

# JPX日経400ファンド

## 運用報告書(全体版)

第2期（決算日2015年9月7日）

作成対象期間（2014年9月9日～2015年9月7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 | 2014年1月31日以降、無期限とします。                                                                                   |                                                          |
| 運 用 方 針 | JPX日経400マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、JPX日経インデックス400の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。                 |                                                          |
| 主な投資対象  | JPX日経400ファンド                                                                                            | マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合があります。              |
|         | マザーファンド                                                                                                 | わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。なお、上場投資信託証券に投資する場合があります。 |
| 主な投資制限  | JPX日経400ファンド                                                                                            | 株式への実質投資割合には制限を設けません。                                    |
|         | 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。                                      |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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/>

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期         | 基 準<br>(分配落) | 基 準 価 額 |         |     | ベンチマーク         |           | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|--------------|---------|---------|-----|----------------|-----------|-----------|-----------|---------|
|               |              | 税 込 分 配 | み 金 騰 落 | 中 率 | JPX日経インデックス400 | 期 騰 落 中 率 |           |           |         |
| (設定日)         | 円            | 円       | %       |     |                | %         | %         | %         | 百万円     |
| 2014年1月31日    | 10,000       | —       | —       | —   | 11,063.66      | —         | —         | —         | 1,000   |
| 1期(2014年9月8日) | 10,741       | 30      | 7.7     |     | 11,778.63      | 6.5       | 99.1      | 0.8       | 2,304   |
| 2期(2015年9月7日) | 11,872       | 85      | 11.3    |     | 12,977.78      | 10.2      | 97.3      | 2.7       | 6,777   |

\*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。

- ①「JPX日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所（以下、総称して「JPXグループ」という。）並びに株式会社日本経済新聞社（以下、「日経」という。）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、「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」自体及び「JPX日経インデックス400」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「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て「JPXグループ」及び「日経」に帰属している。
- ③「JPX日経400ファンド」は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、「JPXグループ」及び「日経」は、その運用及び「JPX日経400ファンド」の取引に関して、一切の責任を負わない。
- ④「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」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「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日     | 基 準    | 基 準 価 額 |   | ベンチマーク         |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|-----------|--------|---------|---|----------------|-------|-----------|-----------|
|           |        | 騰 落     | 率 | JPX日経インデックス400 | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)     | 円      | %       |   |                | %     | %         | %         |
| 2014年9月8日 | 10,741 | —       |   | 11,778.63      | —     | 99.1      | 0.8       |
| 9月末       | 11,067 | 3.0     |   | 12,055.67      | 2.4   | 98.7      | 1.3       |
| 10月末      | 11,163 | 3.9     |   | 12,172.62      | 3.3   | 98.8      | 1.1       |
| 11月末      | 11,761 | 9.5     |   | 12,835.53      | 9.0   | 99.0      | 0.9       |
| 12月末      | 11,706 | 9.0     |   | 12,768.42      | 8.4   | 99.3      | 0.7       |
| 2015年1月末  | 11,756 | 9.4     |   | 12,830.17      | 8.9   | 99.6      | 0.4       |
| 2月末       | 12,666 | 17.9    |   | 13,826.67      | 17.4  | 99.2      | 0.7       |
| 3月末       | 12,934 | 20.4    |   | 14,022.96      | 19.1  | 97.8      | 2.2       |
| 4月末       | 13,298 | 23.8    |   | 14,421.55      | 22.4  | 97.4      | 2.6       |
| 5月末       | 13,943 | 29.8    |   | 15,121.12      | 28.4  | 98.0      | 2.0       |
| 6月末       | 13,574 | 26.4    |   | 14,716.19      | 24.9  | 97.1      | 2.8       |
| 7月末       | 13,791 | 28.4    |   | 14,961.66      | 27.0  | 97.8      | 2.1       |
| 8月末       | 12,724 | 18.5    |   | 13,813.71      | 17.3  | 97.8      | 2.2       |
| (期 末)     |        |         |   |                |       |           |           |
| 2015年9月7日 | 11,957 | 11.3    |   | 12,977.78      | 10.2  | 97.3      | 2.7       |

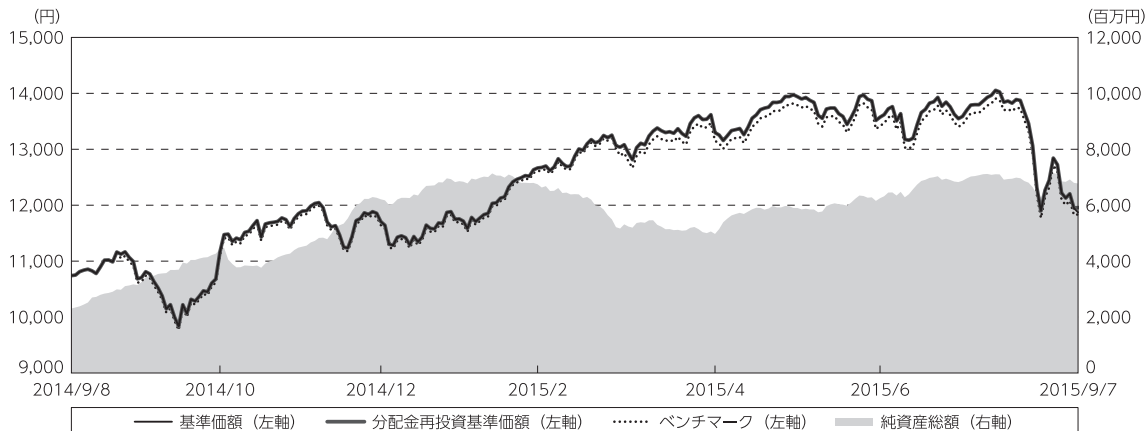
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,741円

期 末：11,872円 (既払分配金 (税込み) : 85円)

騰落率： 11.3% (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 (2014年9月8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、JPX日経インデックス400です。ベンチマークは、作成期首 (2014年9月8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10,741円から期末11,957円 (分配金込み) に1,216円の値上がりとなりました。

日銀が追加金融緩和を決定したことや、世界的な金融緩和が継続していること、国内公的年金が株式比率を上昇させるとの観測が広がったことなどから、上昇しました。

## ○投資環境

期首から2014年10月中旬にかけては、世界景気の先行き不透明感やエボラ出血熱の感染拡大が懸念されたことから株式市場は下落しました。

10月下旬以降は、米国の堅調な経済指標を背景に米国株が反転したこと、同月末に日銀が追加金融緩和を決定したことから上昇に転じました。

12月には、為替や原油価格の変動などの影響を受けて株式市場は乱高下する展開となりましたが、2015年1月中旬以降は、世界的な金融緩和が継続していることや、国内公的年金が株式比率を上昇させるとの観測が広がったこと、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ました。割安感の低下や、利益確定売り圧力の高まりから一時下落する局面があったものの、実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回ったことや、一段と円安が進んだことを受け、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への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大きく下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [JPX日経400ファンド]

主要投資対象である「JPX日経400マザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資し、実質株式組入比率を高位に維持しました。

### [JPX日経400マザーファンド]

実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。個別銘柄の時価構成比がポートフォリオとJPX日経インデックス400でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ってまいりました。

## ○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+11.3%となり、ベンチマークであるJPX日経インデックス400の+10.2%を1.1ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

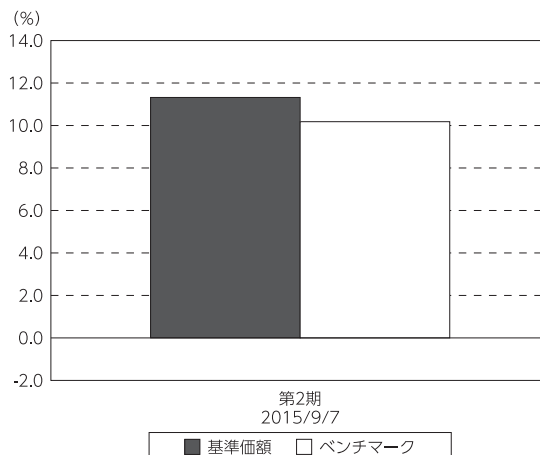
### (プラス要因)

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドに未収配当金が計上されたこと（特に2014年9月、2015年3月に大きく影響）

### (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、JPX日経インデックス400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10,000口当たり85円とさせていただきます。

ま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 2 期                   |
|-----------|-------------------------|
|           | 2014年9月9日～<br>2015年9月7日 |
| 当期分配金     | 85                      |
| (対基準価額比率) | 0.711%                  |
| 当期の収益     | 85                      |
| 当期の収益以外   | —                       |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,872                   |

(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

### [JPX日経400ファンド]

主要投資対象である[JPX日経400マザーファンド] 受益証券を高位に組入れ、引き続き、JPX日経インデックス400の動きに連動する投資成果を目指します。

### [JPX日経400マザーファンド]

引き続き、実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、JPX日経インデックス400の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年9月9日～2015年9月7日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                              |
|-----------------------|---------|------------|------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                                        |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>72 | %<br>0.571 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                               |
| ( 投 信 会 社 )           | (32)    | (0.257)    | 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 )           | (33)    | (0.259)    | 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 )           | ( 7 )   | (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     | 3       | 0.027      | (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 )   | ( 3 )   | (0.027)    |                                                                        |
| (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                   | 75      | 0.601      |                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、12,531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。

\* 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

(2014年9月9日～2015年9月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄             | 設 定       |           | 解 約       |           |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                 | 口 数       | 金 額       | 口 数       | 金 額       |
|                 | 千口        | 千円        | 千口        | 千円        |
| JPX日経400マザーファンド | 7,304,704 | 8,794,409 | 3,836,634 | 4,920,774 |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2014年9月9日～2015年9月7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             |
|---------------------|-----------------|
|                     | JPX日経400マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 18,905,983千円    |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,659,832千円     |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.18            |

\* (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

(2014年9月9日～2015年9月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;JPX日経400ファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;JPX日経400マザーファンド&gt;

| 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D |               |
|-----|---------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|     |               | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |              |                    | $\frac{D}{C}$ |
| 株式  | 百万円<br>13,691 | 百万円<br>438         | %<br>3.2      | 百万円<br>5,214 | 百万円<br>242         | %<br>4.6      |

平均保有割合 63.9%

※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。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;JPX日経400マザーファンド&gt;

| 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  | 122   | 44    | 111         |



### 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)    | 1,520千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 1千円     |
| (B) / (A)        | 0.1%    |

\* 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。

### ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2014年9月9日～2015年9月7日)

| 期首残高<br>(元 本) | 当期設定<br>元 本 | 当期解約<br>元 本  | 期末残高<br>(元 本) | 取引の理由            |
|---------------|-------------|--------------|---------------|------------------|
| 百万円<br>1,000  | 百万円<br>—    | 百万円<br>1,000 | 百万円<br>—      | 当初設定時における取得とその処分 |

### ○組入資産の明細

(2015年9月7日現在)

#### 親投資信託残高

| 銘 柄             | 期首(前期末)         | 当 期 末           |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 口 数             | 口 数             | 評 価 額           |
| JPX日経400マザーファンド | 千口<br>2,132,097 | 千口<br>5,600,167 | 千円<br>6,776,762 |

\* 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

(2015年9月7日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |           |
|-----------------|-----------------|-----------|
|                 | 評 価 額           | 比 率       |
| JPX日経400マザーファンド | 千円<br>6,776,762 | %<br>98.9 |
| コール・ローン等、その他    | 77,065          | 1.1       |
| 投資信託財産総額        | 6,853,827       | 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 (2015年9月7日現在)

| 項 目                  | 当 期 末          |
|----------------------|----------------|
|                      | 円              |
| (A) 資産               | 6,853,827,987  |
| コール・ローン等             | 49,037,098     |
| JPX日経400マザーファンド(評価額) | 6,776,762,557  |
| 未収入金                 | 28,028,240     |
| 未収利息                 | 92             |
| (B) 負債               | 76,389,895     |
| 未払収益分配金              | 48,522,738     |
| 未払解約金                | 9,998,546      |
| 未払信託報酬               | 17,768,100     |
| その他未払費用              | 100,511        |
| (C) 純資産総額(A－B)       | 6,777,438,092  |
| 元本                   | 5,708,557,496  |
| 次期繰越損益金              | 1,068,880,596  |
| (D) 受益権総口数           | 5,708,557,496口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)      | 11,872円        |

(注) 期首元本額2,145百万円、期中追加設定元本額10,045百万円、期中一部解約元本額6,482百万円、計算口数当たり純資産額11,872円。

## ○損益の状況 (2014年9月9日～2015年9月7日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 19,178           |
| 受取利息             | 19,178           |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 259,161,333    |
| 売買益              | 369,406,228      |
| 売買損              | △ 628,567,561    |
| (C) 信託報酬等        | △ 32,035,585     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 291,177,740    |
| (E) 前期繰越損益金      | 24,899,473       |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,383,681,601    |
| (配当等相当額)         | ( 269,865,757)   |
| (売買損益相当額)        | ( 1,113,815,844) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 1,117,403,334    |
| (H) 収益分配金        | △ 48,522,738     |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 1,068,880,596    |
| 追加信託差損益金         | 1,383,681,601    |
| (配当等相当額)         | ( 290,046,307)   |
| (売買損益相当額)        | ( 1,093,635,294) |
| 分配準備積立金          | 27,600,262       |
| 繰越損益金            | △ 342,401,267    |

\* 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(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 (2014年9月9日～2015年9月7日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 第 2 期<br>2014年9月9日～<br>2015年9月7日 |
|------------------------------|----------------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 51,223,527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             | 1,041,280,334円                   |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 24,899,473円                      |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 1,117,403,334円                   |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 1,957円                           |
| g. 分配金                       | 48,522,738円                      |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 85円                              |

## ○分配金のお知らせ

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 85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

- ①運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
 ＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。  
 ＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。  
 ＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ④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28日＞
- ⑤信用リスク集中回避のための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28日＞
- ⑥有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。  
 ＜変更適用日：2015年8月3日＞

# JPX日経400マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2015年9月7日）

作成対象期間（2014年9月9日～2015年9月7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   | JPX日経インデックス400の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。<br>投資する株式は、原則として、東京証券取引所に上場している（上場予定を含みます。）銘柄のうち、JPX日経インデックス400に採用されているものおよび採用が決定されたものとしします。<br>投資する上場投資信託証券は、野村アセットマネジメント株式会社が委託者であり、JPX日経インデックス400に連動する投資効果を目指して運用されるものとしします。<br>株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本としします。 |
| 主な投資対象 | わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。なお、上場投資信託証券に投資する場合があります。                                                                                                                                                                                                    |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。                                                                                                                                                                                                                                         |

**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/>

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額 | 期 騰 落 率 | ベ ン チ マ ー ク    |         | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|---------|---------|----------------|---------|-----------|-----------|---------|
|               |         |         | JPX日経インデックス400 | 期 騰 落 率 |           |           |         |
| (設定日)         | 円       | %       |                | %       | %         | %         | 百万円     |
| 2014年1月31日    | 10,000  | —       | 11,063.66      | —       | —         | —         | 999     |
| 1期(2014年9月8日) | 10,808  | 8.1     | 11,778.63      | 6.5     | 99.1      | 0.8       | 3,218   |
| 2期(2015年9月7日) | 12,101  | 12.0    | 12,977.78      | 10.2    | 97.3      | 2.7       | 12,453  |

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

- ①「JPX日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所（以下、総称して「JPXグループ」という。）並びに株式会社日本経済新聞社（以下、「日経」という。）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、「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」自体及び「JPX日経インデックス400」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「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て「JPXグループ」及び「日経」に帰属している。
- ③「JPX日経400マザーファンド」は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、「JPXグループ」及び「日経」は、その運用及び「JPX日経400マザーファンド」の取引に関して、一切の責任を負わない。
- ④「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」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「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

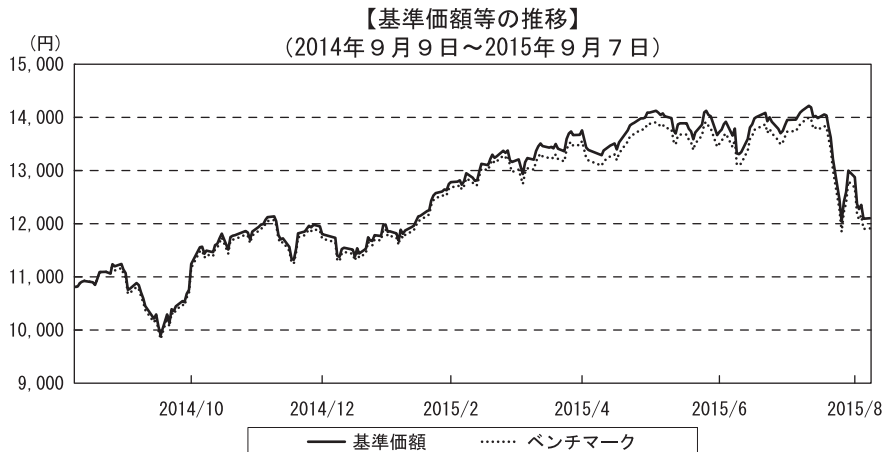
| 年 月 日     | 基 準 価 額 | 期 騰 落 率 | ベ ン チ マ ー ク    |         | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|-----------|---------|---------|----------------|---------|-----------|-----------|
|           |         |         | JPX日経インデックス400 | 期 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)     | 円       | %       |                | %       | %         | %         |
| 2014年9月8日 | 10,808  | —       | 11,778.63      | —       | 99.1      | 0.8       |
| 9月末       | 11,140  | 3.1     | 12,055.67      | 2.4     | 98.7      | 1.3       |
| 10月末      | 11,242  | 4.0     | 12,172.62      | 3.3     | 98.8      | 1.1       |
| 11月末      | 11,849  | 9.6     | 12,835.53      | 9.0     | 99.0      | 0.9       |
| 12月末      | 11,800  | 9.2     | 12,768.42      | 8.4     | 99.3      | 0.7       |
| 2015年1月末  | 11,856  | 9.7     | 12,830.17      | 8.9     | 99.6      | 0.4       |
| 2月末       | 12,779  | 18.2    | 13,826.67      | 17.4    | 99.2      | 0.7       |
| 3月末       | 13,057  | 20.8    | 14,022.96      | 19.1    | 97.8      | 2.2       |
| 4月末       | 13,430  | 24.3    | 14,421.55      | 22.4    | 97.4      | 2.6       |
| 5月末       | 14,088  | 30.3    | 15,121.12      | 28.4    | 98.0      | 2.0       |
| 6月末       | 13,722  | 27.0    | 14,716.19      | 24.9    | 97.1      | 2.8       |
| 7月末       | 13,948  | 29.1    | 14,961.66      | 27.0    | 97.9      | 2.1       |
| 8月末       | 12,875  | 19.1    | 13,813.71      | 17.3    | 97.8      | 2.2       |
| (期 末)     |         |         |                |         |           |           |
| 2015年9月7日 | 12,101  | 12.0    | 12,977.78      | 10.2    | 97.3      | 2.7       |

\*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



### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,808円から期末12,101円に1,293円の値上がりとなりました。

日銀が追加金融緩和を決定したことや、世界的な金融緩和が継続していること、国内公的年金が株式比率を上昇させるとの観測が広がったことなどから、上昇しました。

## ○投資環境

期首から2014年10月中旬にかけては、世界景気の先行き不透明感やエボラ出血熱の感染拡大が懸念されたことから株式市場は下落しました。

10月下旬以降は、米国の堅調な経済指標を背景に米国株が反転したこと、同月末に日銀が追加金融緩和を決定したことから上昇に転じました。

12月には、為替や原油価格の変動などの影響を受けて株式市場は乱高下する展開となりましたが、2015年1月中旬以降は、世界的な金融緩和が継続していることや、国内公的年金が株式比率を上昇させるとの観測が広がったこと、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ました。割安感の低下や、利益確定売り圧力の高まりから一時下落する局面があったものの、実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回ったことや、一段と円安が進んだことを受け、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への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大きく下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

実質株式組入比率（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

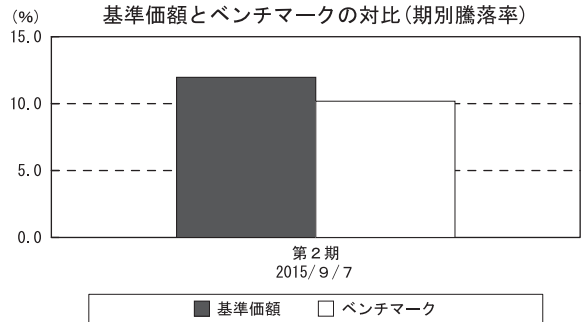
個別銘柄の時価構成比がポートフォリオとJPX日経インデックス400でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ってまいりました。

## ○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+12.0%となり、ベンチマークであるJPX日経インデックス400の+10.2%を1.8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未収配当金が計上されたこと（特に2014年9月、2015年3月に大きく影響）



(注) ベンチマークは、JPX日経インデックス400です。

## ◎今後の運用方針

今後の運用につきましても引き続き組入比率を高位に維持し、JPX日経インデックス400の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 9 月 9 日～2015年 9 月 7 日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                              |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                        |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>4 | %<br>0.028 | (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<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)            | (4)    | (0.028)    |                                                                        |
| 合 計                   | 4      | 0.028      |                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、12,648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

(2014年 9 月 9 日～2015年 9 月 7 日)

株式

|     |    | 買 付                  |                         | 売 付         |                 |
|-----|----|----------------------|-------------------------|-------------|-----------------|
|     |    | 株 数                  | 金 額                     | 株 数         | 金 額             |
| 国 内 | 上場 | 千株<br>9,651<br>( 71) | 千円<br>13,691,134<br>( ) | 千株<br>3,732 | 千円<br>5,214,849 |

\*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 内   | 株式先物取引 | 百万円<br>15,051 | 百万円<br>14,736 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2014年9月9日～2015年9月7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       | 18,905,983千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,659,832千円  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.18         |

\* (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

(2014年9月9日～2015年9月7日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 株式  | 13,691    | 438                 | 3.2           | 5,214     | 242                 | 4.6           |

## 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 |
|-----|------------|-----------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>122 | 百万円<br>44 | 百万円<br>111  |

## 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)    | 2,431千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 1千円     |
| (B) / (A)        | 0.1%    |

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

(2015年9月7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 (0.4%)</b>  |         |       |        |
| 国際石油開発帝石          | 12.8    | 45.6  | 51,984 |
| <b>建設業 (2.8%)</b> |         |       |        |
| 安藤・間              | 1.8     | 5.8   | 4,280  |
| コムシスホールディングス      | 1.3     | 3.9   | 5,561  |
| ミサワホーム            | 0.3     | 1     | 780    |
| 大成建設              | 13      | 45    | 34,740 |
| 大林組               | —       | 26    | 26,416 |
| 清水建設              | —       | 26    | 29,016 |
| 長谷工コーポレーション       | 3.5     | 10.8  | 14,353 |
| 鹿島建設              | 12      | 38    | 25,346 |
| 三井住友建設            | —       | 35.1  | 5,159  |
| 大東建託              | 1       | 3.2   | 37,568 |
| N I P P O         | 1       | 2     | 3,970  |
| 住友林業              | 1.8     | 6.4   | 8,128  |
| 大和ハウス工業           | 7.2     | 25.5  | 69,768 |
| 積水ハウス             | 7.1     | 27.2  | 45,818 |
| 協和エクシオ            | 1       | 3.7   | 4,292  |
| 日揮                | 3       | 9     | 15,354 |
| 東芝プラントシステム        | 0.4     | —     | —      |
| 千代田化工建設           | 2       | 6     | 5,040  |
| <b>食料品 (4.7%)</b> |         |       |        |
| 日清製粉グループ本社        | 2.6     | —     | —      |
| カルビー              | 1       | 3.2   | 13,136 |
| ヤクルト本社            | 1.5     | 4.6   | 27,508 |
| 明治ホールディングス        | 0.8     | 2.6   | 46,124 |
| 日本ハム              | 2       | 6     | 15,564 |
| アサヒグループホールディングス   | 5.3     | 16.2  | 58,951 |
| 麒麟ホールディングス        | 11.2    | 35.1  | 59,178 |
| 伊藤園               | 0.7     | 2.6   | 6,357  |
| キッコーマン            | 2       | 7     | 24,360 |
| 味の素               | 6       | 20    | 50,680 |
| キュービー             | 1.3     | 4.4   | 10,665 |
| ニチレイ              | 3       | 9     | 6,138  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東洋水産                | 1       | 4.5   | 19,732  |
| 日清食品ホールディングス        | 1       | 3.7   | 19,314  |
| 日本たばこ産業             | 12.6    | 50.3  | 207,638 |
| <b>繊維製品 (0.5%)</b>  |         |       |         |
| 東レ                  | 18      | 63    | 63,220  |
| <b>パルプ・紙 (0.2%)</b> |         |       |         |
| 王子ホールディングス          | 11      | 33    | 17,622  |
| 大王製紙                | —       | 4     | 4,160   |
| <b>化学 (6.3%)</b>    |         |       |         |
| クラレ                 | 3.9     | 12.8  | 17,408  |
| 旭化成                 | 15      | 50    | 43,940  |
| 昭和電工                | 16      | —     | —       |
| 住友化学                | —       | 60    | 34,080  |
| 日産化学工業              | 1.6     | 5.2   | 13,478  |
| 東ソー                 | 7       | 22    | 11,968  |
| 東亜合成                | 3       | —     | —       |
| 電気化学工業              | 5       | 17    | 8,075   |
| 信越化学工業              | 4.4     | 14.5  | 89,900  |
| エア・ウォーター            | 2       | 7     | 12,327  |
| 太陽日酸                | 3       | 10.4  | 13,041  |
| 日本パーカライジング          | 0.6     | 3.8   | 3,705   |
| 日本触媒                | 2       | —     | —       |
| J S R               | 2.3     | 8     | 14,208  |
| 三菱ケミカルホールディングス      | 15.3    | 50.6  | 32,125  |
| 日本合成化学工業            | 1       | 2     | 1,514   |
| ダイセル                | 3       | 11.4  | 16,473  |
| 積水化学工業              | 5       | 19    | 24,168  |
| 日本ゼオン               | 2       | 7     | 6,258   |
| アイカ工業               | 0.7     | 2.4   | 5,522   |
| 宇部興産                | 12      | 41    | 8,569   |
| 日立化成                | 1.1     | 4     | 6,860   |
| 日本化薬                | 2       | 5     | 6,490   |
| 日油                  | —       | 7     | 5,761   |
| 花王                  | 6.8     | 21.8  | 112,967 |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日本ペイントホールディングス        | 2       | 7     | 15,960  |
| 関西ペイント                | 3       | 10    | 17,000  |
| D I C                 | 10      | 32    | 8,480   |
| 東洋インキＳＣホールディングス       | 2       | —     | —       |
| 富士フイルムホールディングス        | 5.6     | 18.5  | 86,774  |
| 資生堂                   | 4.4     | 14.4  | 33,444  |
| コーセー                  | —       | 1.3   | 13,767  |
| ドクターシーラボ              | 0.2     | 1.1   | 2,230   |
| 小林製薬                  | 0.4     | 1.3   | 11,063  |
| 日東電工                  | 2       | 6.3   | 47,010  |
| エフピコ                  | 0.3     | —     | —       |
| ニフコ                   | 0.5     | 1.8   | 7,452   |
| ユニ・チャーム               | 1.5     | 16.4  | 36,514  |
| <b>医薬品 (6.8%)</b>     |         |       |         |
| 協和発酵キリン               | 3       | 10    | 19,170  |
| 武田薬品工業                | 9.2     | 30.3  | 172,104 |
| アステラス製薬               | 28      | 90.6  | 151,755 |
| 塩野義製薬                 | 3.8     | 12.6  | 59,283  |
| 田辺三菱製薬                | 2       | 9.4   | 19,711  |
| 中外製薬                  | 2.4     | 8.1   | 34,303  |
| 科研製薬                  | 1       | 3     | 17,280  |
| エーザイ                  | 3       | 10.7  | 84,166  |
| ロート製薬                 | 1       | 3.7   | 6,882   |
| 小野薬品工業                | 1.1     | 3.7   | 57,350  |
| 久光製薬                  | 0.8     | 2.3   | 9,637   |
| 持田製薬                  | 0.2     | 0.6   | 4,512   |
| 参天製薬                  | 0.9     | 14.9  | 26,507  |
| ツムラ                   | 0.7     | 2.5   | 6,817   |
| 沢井製薬                  | 0.4     | 1.3   | 9,347   |
| 第一三共                  | 7.7     | 27.2  | 59,540  |
| キョーリン製薬ホールディングス       | 0.7     | 2.2   | 4,393   |
| 大塚ホールディングス            | 4.9     | 17.4  | 69,008  |
| 大正製薬ホールディングス          | 0.6     | 1.9   | 14,098  |
| <b>石油・石炭製品 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 昭和シェル石油               | 2.2     | 8.1   | 7,751   |
| 東燃ゼネラル石油              | 4       | —     | —       |
| 出光興産                  | 1.2     | —     | —       |
| J Xホールディングス           | 27.2    | —     | —       |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>ゴム製品 (1.1%)</b>     |         |       |         |
| 横浜ゴム                   | 3       | 4.9   | 9,947   |
| 東洋ゴム工業                 | 1.1     | 3.7   | 8,920   |
| ブリヂストン                 | 7.7     | 27.3  | 105,883 |
| 住友ゴム工業                 | 1.9     | 7.6   | 12,061  |
| <b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b> |         |       |         |
| 旭硝子                    | 12      | 43    | 29,584  |
| 日本電気硝子                 | 5       | —     | —       |
| 太平洋セメント                | 14      | 50    | 19,700  |
| T O T O                | 4       | 12    | 19,296  |
| 日本碍子                   | —       | 10    | 24,290  |
| 日本特殊陶業                 | 2.1     | 7     | 19,320  |
| ニチアス                   | 1       | —     | —       |
| <b>鉄鋼 (1.3%)</b>       |         |       |         |
| 新日鐵住金                  | 104     | 345   | 82,489  |
| 神戸製鋼所                  | —       | 140   | 21,280  |
| ジェイ エフ イー ホールディングス     | 6.3     | 20.6  | 36,173  |
| 大同特殊鋼                  | 4       | —     | —       |
| 日立金属                   | 2       | 8.2   | 11,857  |
| <b>非鉄金属 (0.9%)</b>     |         |       |         |
| 三井金属鉱業                 | 6       | 22    | 5,082   |
| 三菱マテリアル                | 15      | 50    | 18,350  |
| 住友金属鉱山                 | 6       | 22    | 31,207  |
| DOWAホールディングス           | 3       | 10    | 9,840   |
| 住友電気工業                 | 9.2     | 30.5  | 47,153  |
| アサヒホールディングス            | 0.4     | 1.2   | 2,140   |
| <b>金属製品 (0.2%)</b>     |         |       |         |
| 三和ホールディングス             | —       | 7.6   | 6,520   |
| 三協立山                   | —       | 1.1   | 1,896   |
| L I X I L グループ         | 3.4     | —     | —       |
| リンナイ                   | 0.4     | 1.5   | 13,305  |
| ジーテクト                  | 0.2     | —     | —       |
| 日本発條                   | 2       | 7     | 7,742   |
| <b>機械 (4.6%)</b>       |         |       |         |
| 日本製鋼所                  | 4       | —     | —       |
| オーエスジー                 | 1.1     | 3.7   | 7,995   |
| ディスコ                   | 0.3     | 0.9   | 7,749   |
| ニューフレアテクノロジー           | —       | 0.1   | 443     |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| ナブテスコ               | 1.1     | 4.9   | 11,216  |
| SMC                 | 0.7     | 2.4   | 63,960  |
| 小松製作所               | 11.4    | 39.6  | 78,111  |
| 住友重機械工業             | 7       | 22    | 11,506  |
| 日立建機                | 1.3     | 3.6   | 6,181   |
| クボタ                 | 13      | 39    | 71,604  |
| 荏原製作所               | 5       | 17    | 7,854   |
| ダイキン工業              | 3.2     | 11.3  | 77,066  |
| 栗田工業                | 1.5     | —     | —       |
| 椿本チエイン              | 1       | 4     | 3,508   |
| タダノ                 | 1       | 4     | 5,768   |
| 平和                  | 0.5     | 2.3   | 4,979   |
| SANKYO              | 0.7     | —     | —       |
| ユニバーサルエンターテインメント    | 0.2     | 0.8   | 1,689   |
| セガサミーホールディングス       | 2.5     | 8.3   | 9,976   |
| T P R               | 0.3     | 0.9   | 2,346   |
| ホシザキ電機              | 0.7     | 2.3   | 17,135  |
| 日本精工                | 5       | 15.9  | 21,401  |
| ジェイテクト              | 2.5     | 8.2   | 13,464  |
| 不二越                 | 2       | 7     | 3,689   |
| THK                 | 1.5     | 5.1   | 10,337  |
| イーグル工業              | —       | 1.1   | 2,401   |
| マキタ                 | 1.5     | 5     | 33,050  |
| 三菱重工業               | 42      | 130   | 70,161  |
| I H I               | 17      | 56    | 19,488  |
| <b>電気機器 (12.5%)</b> |         |       |         |
| コニカミノルタ             | 6.2     | 18.1  | 22,570  |
| ブラザー工業              | 3       | 10    | 15,750  |
| ミネベア                | 3       | 11    | 15,598  |
| 日立製作所               | 56      | 186   | 117,552 |
| 東芝                  | 46      | —     | —       |
| 三菱電機                | 23      | 77    | 87,587  |
| 富士電機                | 7       | 21    | 9,513   |
| 安川電機                | 2.6     | 9.5   | 12,103  |
| 日本電産                | 2.5     | 8.5   | 76,814  |
| オムロン                | 2.6     | 8.3   | 32,909  |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション   | 5       | —     | —       |
| 日本電気                | —       | 100   | 38,000  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| 富士通                 | 23      | 74    | 42,017  |
| 沖電気工業               | 10      | 27    | 5,400   |
| セイコーエプソン            | 1.6     | 10.5  | 19,215  |
| ワコム                 | 1.8     | 6.1   | 2,580   |
| パナソニック              | 26.8    | 94.6  | 118,108 |
| アンリツ                | 1.4     | 4.6   | 3,468   |
| 富士通ゼネラル             | 1       | 2     | 2,808   |
| 日立国際電気              | —       | 2     | 2,830   |
| T D K               | 1.4     | 4.7   | 33,088  |
| アルプス電気              | —       | 6.3   | 22,806  |
| ヒロセ電機               | 0.4     | 1.3   | 16,874  |
| 日本航空電子工業            | —       | 2     | 3,832   |
| 横河電機                | 2.5     | 7.7   | 10,271  |
| 日本光電工業              | 0.5     | 3.2   | 6,745   |
| 堀場製作所               | 0.4     | 1.4   | 5,544   |
| キーエンス               | 0.5     | 1.8   | 94,806  |
| シスメックス              | 2       | 6     | 41,400  |
| スタンレー電気             | 1.7     | 5.5   | 11,825  |
| カシオ計算機              | 2.3     | 7.7   | 16,724  |
| ファナック               | 2.6     | 8     | 157,840 |
| エンプラス               | —       | 0.3   | 1,200   |
| 浜松ホトニクス             | 1       | 6     | 17,202  |
| 京セラ                 | 4.1     | 12.7  | 73,190  |
| 村田製作所               | 2.5     | 8.1   | 128,911 |
| 小糸製作所               | 1.3     | 4.6   | 17,066  |
| ミツバ                 | 0.4     | 1.4   | 2,557   |
| キヤノン                | 13.6    | 41.6  | 153,296 |
| リコー                 | 7       | 23.2  | 28,744  |
| 東京エレクトロン            | —       | 6.5   | 40,592  |
| <b>輸送用機器 (9.0%)</b> |         |       |         |
| トヨタ紡織               | 0.8     | 2.7   | 5,143   |
| ユニプレス               | 0.4     | 1.5   | 3,015   |
| 豊田自動織機              | 2.1     | 7     | 39,970  |
| デンソー                | 5.8     | 19.1  | 98,899  |
| 東海理化電機製作所           | —       | 2     | 4,766   |
| 三井造船                | 9       | 30    | 5,250   |
| 川崎重工業               | 18      | 56    | 24,192  |
| 名村造船所               | 0.5     | 2.2   | 1,740   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日産自動車                | 32.9    | 108.5 | 115,010 |
| いすゞ自動車               | 14      | 24.4  | 30,914  |
| トヨタ自動車               | 7.6     | 25.1  | 177,933 |
| 日野自動車                | 2.9     | 11    | 13,915  |
| 三菱自動車工業              | 8.4     | 28.3  | 26,092  |
| NOK                  | 1.1     | 3.7   | 9,927   |
| カヤバ工業                | 2       | —     | —       |
| カルソニックカンセイ           | 2       | 6     | 4,620   |
| アイシン精機               | 2.1     | 7.1   | 28,222  |
| マツダ                  | 7       | 23    | 41,883  |
| ダイハツ工業               | 2.5     | 9.2   | 12,990  |
| 本田技研工業               | 13.1    | 51.9  | 189,383 |
| スズキ                  | 4.9     | 16.2  | 62,159  |
| 富士重工業                | 8       | 26.3  | 106,067 |
| ヤマハ発動機               | 3.6     | 10.9  | 24,426  |
| エクセディ                | 0.3     | 1     | 2,600   |
| 豊田合成                 | 0.8     | 2.5   | 5,672   |
| 日本精機                 | —       | 2     | 4,412   |
| エフ・シー・シー             | 0.4     | —     | —       |
| シマノ                  | 1       | 3.1   | 48,825  |
| テイ・エス テック            | 0.5     | 1.6   | 4,848   |
| <b>精密機器 (1.6%)</b>   |         |       |         |
| テルモ                  | 3.6     | 11.8  | 37,052  |
| ニコン                  | 4.4     | 14.4  | 21,096  |
| トプコン                 | —       | 2.3   | 3,988   |
| オリンパス                | —       | 11.5  | 46,920  |
| HOYA                 | 5.7     | 18.4  | 78,641  |
| セイコーホールディングス         | —       | 5     | 3,545   |
| <b>その他製品 (0.7%)</b>  |         |       |         |
| パンダイナムコホールディングス      | 2.6     | 8.5   | 23,094  |
| パイロットコーポレーション        | —       | 1.3   | 6,643   |
| アシックス                | 2.3     | 7.2   | 24,084  |
| ヤマハ                  | —       | 5.7   | 14,643  |
| ビジョン                 | 0.4     | 4.4   | 13,164  |
| <b>電気・ガス業 (0.9%)</b> |         |       |         |
| 電源開発                 | 1.5     | 5.6   | 20,636  |
| 東京瓦斯                 | 27      | 94    | 57,593  |
| 大阪瓦斯                 | 24      | 80    | 36,336  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>陸運業 (5.3%)</b>      |         |       |         |
| 東武鉄道                   | 13      | 41    | 20,910  |
| 相鉄ホールディングス             | 5       | 18    | 11,682  |
| 東京急行電鉄                 | 14      | 42    | 35,280  |
| 小田急電鉄                  | 8       | 25    | 26,450  |
| 京王電鉄                   | 7       | 22    | 18,678  |
| 京成電鉄                   | 4       | 12    | 14,844  |
| 東日本旅客鉄道                | 4.3     | 14.2  | 148,177 |
| 西日本旅客鉄道                | 2.1     | 7.4   | 57,150  |
| 東海旅客鉄道                 | 2.1     | 6.9   | 130,375 |
| 西日本鉄道                  | 4       | 13    | 7,631   |
| 近鉄グループホールディングス         | 24      | 78    | 33,072  |
| 阪急阪神ホールディングス           | 16      | 52    | 38,584  |
| 南海電気鉄道                 | —       | 23    | 13,294  |
| 京阪電気鉄道                 | 7       | 23    | 17,388  |
| 名古屋鉄道                  | 11      | 38    | 17,632  |
| 日本通運                   | 9       | 30    | 17,310  |
| ヤマトホールディングス            | 4.3     | 13.6  | 30,804  |
| 山九                     | 3       | 9     | 5,193   |
| 日立物流                   | 0.5     | —     | —       |
| <b>海運業 (0.2%)</b>      |         |       |         |
| 日本郵船                   | —       | 65    | 19,565  |
| <b>空運業 (0.4%)</b>      |         |       |         |
| ANAホールディングス            | 46      | 152   | 51,208  |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.0%)</b> |         |       |         |
| 上組                     | 3       | —     | —       |
| 近鉄エクスプレス               | 0.2     | 0.7   | 2,992   |
| <b>情報・通信業 (7.8%)</b>   |         |       |         |
| グリー                    | 1.4     | 4.6   | 2,484   |
| ネクソン                   | —       | 7.2   | 11,383  |
| ティーガイア                 | 0.2     | 0.8   | 1,474   |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント   | 5.9     | 17.8  | 6,105   |
| インターネットイニシアティブ         | 0.3     | —     | —       |
| 野村総合研究所                | 1.3     | 4.3   | 20,575  |
| フジ・メディア・ホールディングス       | 2.2     | 7.9   | 11,044  |
| オービック                  | 0.8     | 2.6   | 12,987  |
| ヤフー                    | 16.6    | 54.7  | 25,599  |
| トレンドマイクロ               | 1.2     | 3.7   | 15,817  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日本オラクル               | 0.4     | 1.2   | 5,802   |
| 伊藤忠テクノソリューションズ       | 0.3     | 1.7   | 4,231   |
| 大塚商会                 | 0.6     | 2.1   | 13,083  |
| USEN                 | 1.4     | 3.5   | 1,057   |
| エイパックス・グループ・ホールディングス | 0.4     | 1.5   | 2,179   |
| 日本テレビホールディングス        | 2.3     | 7     | 13,622  |
| 日本電信電話               | 7.4     | 46.4  | 210,980 |
| KDDI                 | 7.2     | 69.6  | 205,215 |
| 光通信                  | 0.2     | 0.7   | 5,439   |
| NTTドコモ               | 19.1    | 58.8  | 143,060 |
| GMOインターネット           | 0.8     | 2.8   | 4,233   |
| 東宝                   | 1.7     | 5.4   | 14,245  |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 1.6     | 4.7   | 26,273  |
| SCSK                 | 0.6     | 1.8   | 7,326   |
| コナミ                  | 1       | —     | —       |
| ソフトバンクグループ           | 6.2     | 28.5  | 180,234 |
| <b>卸売業 (4.4%)</b>    |         |       |         |
| 双日                   | 15.5    | 51    | 12,087  |
| アルフレッサ ホールディングス      | 0.7     | 9     | 19,080  |
| シップヘルスケアホールディングス     | 0.3     | 1.4   | 3,523   |
| 三菱食品                 | 0.3     | —     | —       |
| 第一興商                 | 0.5     | 1.8   | 7,884   |
| メディバルホールディングス        | 2.3     | 7.6   | 15,458  |
| 伊藤忠商事                | 18.5    | 63.8  | 87,374  |
| 丸紅                   | 20.2    | 66.7  | 42,247  |
| 豊田通商                 | 2.6     | 8.5   | 22,780  |
| 兼松                   | 5       | 15    | 2,565   |
| 三井物産                 | 20.9    | 64.7  | 98,635  |
| 日立ハイテクノロジーズ          | 0.7     | 2.6   | 6,632   |
| 山善                   | 0.9     | —     | —       |
| 住友商事                 | 13.7    | 45    | 55,102  |
| 三菱商事                 | 17.7    | 58.4  | 123,808 |
| 岩谷産業                 | 3       | 8     | 5,480   |
| 東邦ホールディングス           | 0.7     | 2.6   | 6,895   |
| サンリオ                 | 0.6     | 2.1   | 7,287   |
| 日鉄住金物産               | 2       | 7     | 2,674   |
| ミスミグループ本社            | 0.9     | 8.6   | 11,162  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>小売業 (4.8%)</b> |         |       |         |
| ローソン              | 0.9     | 2.9   | 23,751  |
| エービーシー・マート        | 0.3     | 1.1   | 7,436   |
| ゲオホールディングス        | 0.4     | 1.4   | 2,419   |
| 日本マクドナルドホールディングス  | 1       | —     | —       |
| スターバックス コーヒー ジャパン | 0.5     | —     | —       |
| パル                | 0.1     | —     | —       |
| セリア               | 0.3     | 0.9   | 4,536   |
| MonotaRO          | 0.4     | 1.3   | 6,643   |
| J. フロント リテイリング    | 2.7     | 9.6   | 16,675  |
| マツモトキヨシホールディングス   | 0.5     | 1.7   | 8,687   |
| スタートトゥデイ          | 0.7     | 2.4   | 8,148   |
| 三越伊勢丹ホールディングス     | 4.6     | 15.2  | 26,721  |
| ウエルシアホールディングス     | 0.3     | 1     | 5,500   |
| コスモス薬品            | 0.1     | 0.4   | 5,336   |
| セブン&アイ・ホールディングス   | 9.7     | 31.9  | 158,383 |
| ツルハホールディングス       | 0.5     | 1.6   | 14,800  |
| 良品計画              | 0.2     | 0.9   | 21,663  |
| ドンキホーテホールディングス    | 0.8     | 4.9   | 20,776  |
| V.Tホールディングス       | 0.9     | 3.2   | 2,099   |
| ユナイテッドアローズ        | 0.3     | 1     | 4,340   |
| スギホールディングス        | 0.4     | 1.4   | 7,518   |
| ファミリーマート          | 0.8     | 2.6   | 13,442  |
| 日本瓦斯              | —       | 1.6   | 5,568   |
| AOKIホールディングス      | 0.4     | 1.8   | 2,476   |
| コメリ               | 0.4     | —     | —       |
| しまむら              | 0.3     | 0.9   | 9,675   |
| 高島屋               | 3       | 11    | 10,285  |
| イオン               | 9.2     | 31.4  | 53,537  |
| ユニーグループ・ホールディングス  | 2.2     | —     | —       |
| イズミ               | 0.5     | 1.7   | 8,092   |
| ヤオコー              | —       | 0.9   | 4,896   |
| ケーズホールディングス       | 0.5     | 1.8   | 6,498   |
| アインファーマシーズ        | 0.1     | 0.9   | 4,572   |
| ヤマダ電機             | 9.1     | —     | —       |
| ニトリホールディングス       | 0.9     | 3.3   | 30,822  |
| 王将フードサービス         | 0.2     | —     | —       |
| アークス              | 0.5     | —     | —       |

| 銘柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------------|---------|-------|---------|
|                          | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                          | 千株      | 千株    | 千円      |
| パロー                      | 0.5     | 1.6   | 4,684   |
| ファーストリテイリング              | 0.5     | 1.5   | 69,997  |
| サンドラッグ                   | 0.5     | 1.6   | 9,824   |
| <b>銀行業 (8.0%)</b>        |         |       |         |
| 新生銀行                     | 20      | 73    | 17,812  |
| あおぞら銀行                   | 12      | 51    | 20,961  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ        | 74.9    | 233.8 | 172,918 |
| りそなホールディングス              | 22      | 89.2  | 50,844  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス        | 45      | 169   | 76,675  |
| 三井住友フィナンシャルグループ          | 11      | 37.7  | 173,476 |
| 西日本シティ銀行                 | 8       | 27    | 8,343   |
| 千葉銀行                     | 9       | 29    | 24,331  |
| 横浜銀行                     | 15      | 51    | 36,485  |
| 常陽銀行                     | 8       | 28    | 17,388  |
| 群馬銀行                     | 5       | 18    | 14,004  |
| ふくおかフィナンシャルグループ          | 9       | 31    | 17,639  |
| 静岡銀行                     | 7       | 22    | 27,830  |
| 十六銀行                     | 4       | 13    | 6,214   |
| スルガ銀行                    | 2.3     | 8.1   | 18,233  |
| 八十二銀行                    | 6       | 18    | 14,328  |
| ほくほくフィナンシャルグループ          | 16      | 52    | 13,780  |
| 広島銀行                     | 7       | 23    | 15,157  |
| 中国銀行                     | 2.2     | 7.2   | 12,326  |
| 伊予銀行                     | 3.3     | 10.9  | 14,180  |
| セブン銀行                    | 8.7     | 25.7  | 12,618  |
| みずほフィナンシャルグループ           | 223.6   | 780.9 | 180,075 |
| 山口フィナンシャルグループ            | 3       | 10    | 14,380  |
| 北洋銀行                     | 3.5     | 11.5  | 5,313   |
| 京葉銀行                     | 3       | 8     | 4,824   |
| <b>証券、商品先物取引業 (1.7%)</b> |         |       |         |
| SBIホールディングス              | —       | 9.2   | 12,208  |
| ジャフコ                     | —       | 1     | 4,890   |
| 大和証券グループ本社               | 23      | 71    | 55,145  |
| 野村ホールディングス               | 47.3    | 155.9 | 111,187 |
| 岡三証券グループ                 | 2       | 6     | 4,188   |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス     | 2.5     | 8.8   | 6,230   |
| 松井証券                     | 1.2     | 3.9   | 3,864   |
| カブドットコム証券                | —       | 6.8   | 2,461   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>保険業 (3.7%)</b>    |         |       |         |
| 損保ジャパン日本興亜ホールディングス   | —       | 16.9  | 63,721  |
| MS&ADインシュアランスグループホール | —       | 24.3  | 89,035  |
| ソニーフィナンシャルホールディングス   | 2.2     | 7.3   | 15,673  |
| 第一生命保険               | 13.8    | 48.9  | 98,875  |
| 東京海上ホールディングス         | 9       | 30.9  | 140,656 |
| T&Dホールディングス          | 7.9     | 27.8  | 41,964  |
| <b>その他金融業 (1.5%)</b> |         |       |         |
| クレディセゾン              | 1.9     | 6.2   | 13,826  |
| 芙蓉総合リース              | 0.2     | 0.8   | 3,508   |
| 興銀リース                | 0.4     | 1.4   | 3,285   |
| 東京センチュリーリース          | 0.5     | 1.8   | 6,336   |
| Jトラスト                | 0.6     | —     | —       |
| アイフル                 | 4.2     | —     | —       |
| リコーリース               | 0.2     | —     | —       |
| イオンフィナンシャルサービス       | 1.4     | 5     | 12,150  |
| アコム                  | 4.6     | 15.3  | 7,787   |
| 日立キャピタル              | 0.5     | 1.5   | 4,092   |
| オリックス                | 14.5    | 54    | 80,325  |
| 三菱UFJリース             | 5.9     | 19.3  | 10,460  |
| 日本取引所グループ            | 3.4     | 11.2  | 38,248  |
| <b>不動産業 (3.5%)</b>   |         |       |         |
| ヒューリック               | 3.9     | 15.9  | 15,550  |
| 野村不動産ホールディングス        | 1.5     | 4.6   | 9,650   |
| プレサンスコーポレーション        | —       | 0.3   | 1,306   |
| 東急不動産ホールディングス        | 5.1     | 20    | 15,540  |
| 飯田グループホールディングス       | 1       | 4.9   | 9,241   |
| パーク24                | 1.2     | 3.8   | 8,941   |
| 三井不動産                | 12      | 40    | 125,180 |
| 三菱地所                 | 16      | 57    | 138,139 |
| 東京建物                 | —       | 8.3   | 11,395  |
| 住友不動産                | 6       | 18    | 66,564  |
| 大京                   | 4       | 12    | 2,184   |
| レオパレス21              | 2.7     | 8.3   | 4,291   |
| スターツコーポレーション         | —       | 1.2   | 2,160   |
| 住友不動産販売              | 0.2     | 0.5   | 1,512   |
| タカラレーベン              | 0.8     | 3.4   | 1,703   |
| イオンモール               | 1.5     | 4.9   | 9,163   |



| 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  | 1.4     | 4.7   | 4,949  |
| サービス業 (3.2%)  |         |       |        |
| ミクシィ          | —       | 1.8   | 7,002  |
| 日本M&Aセンター     | —       | 1.2   | 5,742  |
| アコーディア・ゴルフ    | 1       | —     | —      |
| テンブホールディングス   | 0.5     | 1.6   | 7,608  |
| クックパッド        | —       | 1.8   | 3,918  |
| 総合警備保障        | —       | 2.7   | 13,905 |
| カカコム          | 1.5     | 5.3   | 9,465  |
| エムスリー         | 1.6     | 7     | 17,115 |
| ディー・エヌ・エー     | 1.3     | 4     | 8,744  |
| 博報堂DYホールディングス | 3.4     | 11.2  | 12,611 |
| 電通            | 2.3     | 9     | 51,210 |
| みらかホールディングス   | 0.6     | 2.1   | 10,311 |
| オリエンタルランド     | 0.7     | 8.7   | 54,514 |
| リゾートトラスト      | 0.8     | 3.1   | 9,048  |

| 銘 柄          |           | 期首(前期末) | 当 期 末 |            |
|--------------|-----------|---------|-------|------------|
|              |           | 株 数     | 株 数   | 評 価 額      |
|              |           | 千株      | 千株    | 千円         |
| もしもしホットライン   |           | 0.5     | —     | —          |
| ユー・エス・エス     |           | 3       | 9.8   | 19,227     |
| サイバーエージェント   |           | 0.6     | 2     | 8,470      |
| 楽天           |           | 10.6    | 37.7  | 60,131     |
| リロ・ホールディング   |           | 0.1     | 0.4   | 4,380      |
| エイチ・アイ・エス    |           | 0.4     | 1.3   | 4,803      |
| カナモト         |           | —       | 1.1   | 2,767      |
| セコム          |           | 2.5     | 7.8   | 58,570     |
| ベネッセホールディングス |           | 0.8     | 2.9   | 9,135      |
| イオンディライト     |           | 0.2     | 0.8   | 2,840      |
| 合 計          | 株 数 ・ 金 額 | 2,450   | 8,440 | 12,119,272 |
|              | 銘柄数<比率>   | 397     | 400   | <97.3%>    |

\*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。  
\*一印は組み入れなし。

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   | 株式先物取引 | J P X 日 経 4 0 0 | 百万円<br>330 | 百万円<br>— |

\*単位未満は切り捨て。  
\*一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2015年9月7日現在)

| 項 目          | 当 期        | 末     |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 株式           | 12,119,272 | 95.4  |
| コーポ・ローン等、その他 | 589,499    | 4.6   |
| 投資信託財産総額     | 12,708,771 | 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 (2015年9月7日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 12,707,321,409  |
| コール・ローン等        | 559,950,937     |
| 株式(評価額)         | 12,119,272,170  |
| 未収入金            | 224,352         |
| 未収配当金           | 4,857,900       |
| 未収利息            | 1,050           |
| 差入委託証拠金         | 23,015,000      |
| (B) 負債          | 253,351,961     |
| 未払金             | 224,674,460     |
| 未払解約金           | 28,677,501      |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 12,453,969,448  |
| 元本              | 10,292,035,414  |
| 次期繰越損益金         | 2,161,934,034   |
| (D) 受益権総口数      | 10,292,035,414口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,101円         |

(注) 期首元本額2,977百万円、期中追加設定元本額12,295百万円、期中一部解約元本額4,981百万円、計算口数当たり純資産額12,101円。

(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  
 ・JPX日経400ファンド 5,600百万円  
 ・野村インデックスファンド・JPX日経400 4,433百万円  
 ・ノムラPFRs用インデックスファンド・JPX日経400(適格機関投資家専用) 257百万円  
 ・野村DC・JPX日経400ファンド 0百万円

## ○損益の状況 (2014年9月9日～2015年9月7日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 127,088,330    |
| 受取配当金            | 126,828,803    |
| 受取利息             | 196,160        |
| その他収益金           | 63,367         |
| (B) 有価証券売買損益     | 452,722,097    |
| 売買益              | 1,112,343,830  |
| 売買損              | △ 659,621,733  |
| (C) 先物取引等取引損益    | △ 10,640,684   |
| 取引益              | 126,316,558    |
| 取引損              | △ 136,957,242  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 569,169,743    |
| (E) 前期繰越損益金      | 240,687,994    |
| (F) 追加信託差損益金     | 2,742,258,000  |
| (G) 解約差損益金       | △1,390,181,703 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 2,161,934,034  |
| 次期繰越損益金(H)       | 2,161,934,034  |

\*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(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。

\*損益の状況の中で(G)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

## ①書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞

## ②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞

## ③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2月6日＞

## ④信用リスク集中回避のための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2月6日＞

## ⑤有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年8月3日＞