

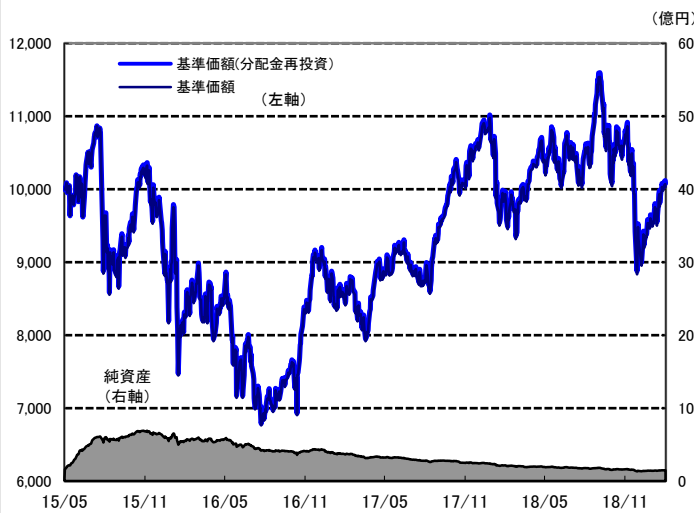


運用実績

2019年2月28日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

基準価額※ 10,029 円

※分配金控除後

純資産総額 14.6 億円

騰落率

期間	ファンド
1ヵ月	4.9%
3ヵ月	-6.8%
6ヵ月	-4.6%
1年	1.6%
3年	21.8%

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 0.8%

- 信託設定日 2015年5月29日
- 信託期間 2024年8月20日まで
- 決算日 原則8月20日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

2018年8月	10 円
2017年8月	0 円
2016年8月	0 円
2015年8月	40 円
-	-

設定来累計 50 円

設定来=2015年5月29日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

基準価額変動の要因分解(概算)

要因項目	直近1ヵ月の騰落
基準価額騰落額(分配金込み)	472 円
株価要因	284 円
為替要因	200 円
その他(信託報酬等)	-12 円

・上記は、基準日の直近1ヵ月の基準価額(分配金込み)の騰落額を委託会社が一定の条件の基に算出したもので、円貨にて表示しております。

資産内容

2019年2月28日 現在

資産・市場別配分

資産・市場	純資産比
東証1部	85.3%
東証2部	-
ジャスダック	2.7%
その他の市場	3.6%
株式先物	7.3%
その他の資産	8.5%
合計(※)	-

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示していません。

実質外貨比率(米ドル) 99.2%

・為替取引による米ドルの買い相当額の合計の純資産比です。

業種別配分

業種	純資産比
サービス業	11.6%
医薬品	11.0%
陸運業	8.4%
不動産業	8.0%
小売業	7.1%
その他の業種	45.5%
その他の資産	8.5%
合計	100.0%

・業種は東証33業種分類による。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

組入上位10銘柄

2019年2月28日 現在

銘柄	業種	市場	純資産比
日本航空	空運業	東証1部	3.1%
ファンケル	化学	東証1部	3.1%
西武ホールディングス	陸運業	東証1部	2.9%
パン・パンフィック・インターナショナルホールディングス	小売業	東証1部	2.8%
朝日インテック	精密機器	東証1部	2.8%
日本新薬	医薬品	東証1部	2.8%
武田薬品工業	医薬品	東証1部	2.7%
ソニー	電気機器	東証1部	2.6%
パーソルホールディングス	サービス業	東証1部	2.5%
ヤクルト本社	食料品	東証1部	2.4%
合計			27.7%

組入銘柄数: 61 銘柄

・業種は東証33業種分類による。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



サービス関連株マザーファンドの基準価額の推移(日次)

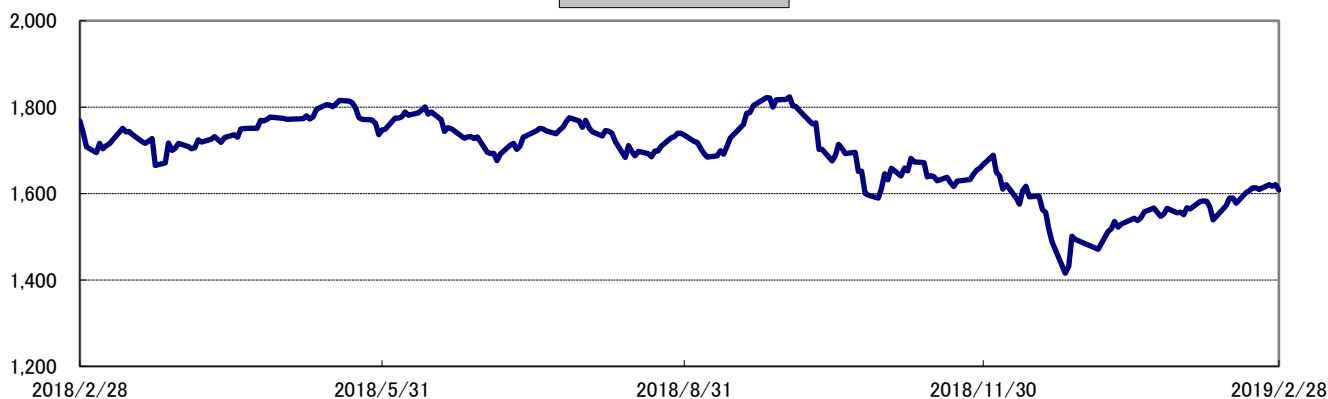
2019年2月28日 現在



東証株価指数(TOPIX)(日次)

2019年2月28日 現在

東証株価指数(TOPIX)

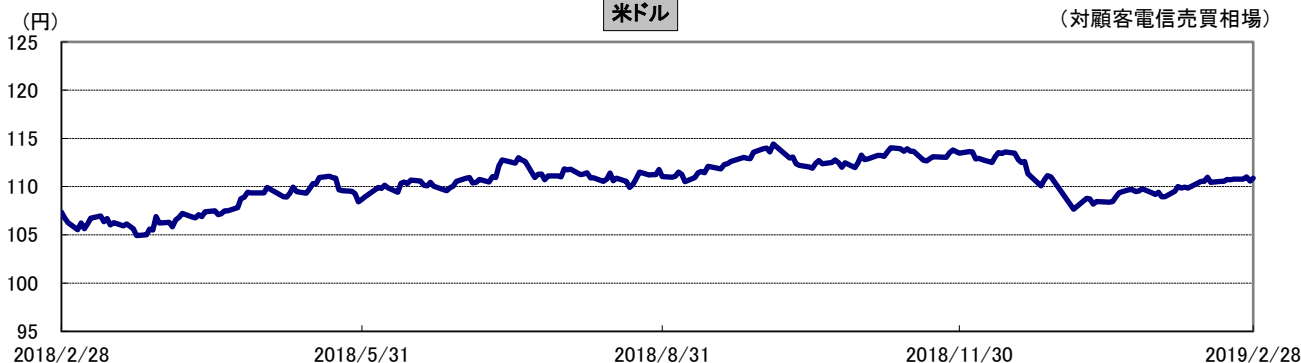


米ドル(対円レート)(日次)

2019年2月28日 現在

米ドル

(対顧客電信売買相場)



ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



先月の投資環境

○ 2月の国内株式市場は、東証株価指数(TOPIX)が月間で2.56%上昇し、月末に1,607.66ポイントとなりました。
○ 月初は、1月の米雇用統計が市場予想を上回る結果となり米国株式市場が上昇したことなどから国内株式市場は堅調に推移しました。しかしその後は、大手企業の大規模な自社株買いなど好材料はあったものの、国内企業の10-12月期決算発表が総じて低調な結果となったことなどから利益確定の動きが強まり下落しました。中旬以降は、米中通商協議の進展が期待されたことで投資家のリスク選好の動きが強まり、一時111円台まで円安ドル高が進行したことなどから上昇に転じました。その後もFOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨で保有資産縮小の年内停止方針が示されたことなどが好感され底堅い動きとなりました。月末にかけては、米朝首脳会談への様子見姿勢などから一進一退の動きとなりましたが、月間では上昇しました。

○ 東証33業種で見ると、製品出荷トラブルの影響が一巡し、今後の業績回復が期待された医療機器株が上昇した精密機器など28業種が上昇しました。一方、2019年3月期業績見通しの下方修正を発表した石油精製株が下落した石油・石炭製品など5業種が下落しました。

先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

- 月間のファンド騰落率は4.94%の上昇となりました。投資しているマザーファンドの値上がりに加え、米中貿易協議の進展期待などを背景に円安ドル高となったことが寄与しました。マザーファンドは、通信株、医療機器メーカー株、医療情報サービス株などの値上がりプラスに寄与しました。
- 主な売買では、ネット証券会社、家電メーカー、水産会社などを売却した一方、家庭用品メーカー、空港施設運営会社、飲料メーカーなどを買い付けしました。
- 業種別配分は、サービス業、医薬品、陸運業、不動産業、小売業などを中心に投資しました。

今後の運用方針(2019年3月6日現在)

(以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

○ 今後の投資環境

世界経済の動向に大きな影響を与える米国経済は個人消費の好調などで着実な成長を続けています。10-12月期の実質GDP(国内総生産)成長率は前期比年率+2.6%となり、前期の同+3.4%から成長ペースは鈍化したものの堅調な結果となりました。FOMC参加者の発言や1月会合の議事録などから、当面、FRB(米連邦準備制度理事会)は利上げを休止し、2019年は結果として利上げが行なわれない可能性が高いと見えています。当社では、2019年の実質GDP成長率は前年比+2.4%と予想しています。

2018年度国内企業の予想経常利益は、前年度比4.9%増(野村証券金融経済研究所予想によるRussell/Nomura Large Cap[除く金融]、2月28日時点)、2019年度は同7.6%増(同上)となることが予想されます。また、株式市場については、2018年度の予想PBR(株価純資産倍率)が1.43倍(同上)と過去に比べて割高感はなく、景気と企業業績に対する期待が高まるにつれ、上昇すると見えています。

○ 運用方針

東京株式市場は10月以降大きく下落しましたが、年明け以降は米国の利上げ懸念や米中貿易摩擦への懸念が和らぐ中、徐々に回復してきています。国内経済では長期にわたる金融緩和策や良好な企業業績と雇用環境の継続、米国経済では堅調な雇用情勢の継続や財政拡大、中国経済では景気刺激策による景気の下支えなどを背景に、中期的に世界景気は緩やかに成長していくと考えています。世界の経済成長を背景に、中期的に株式市場の上昇が続くと考えており、調整局面は優良株の良い投資機会と捉えています。こうした環境下、サービスや製品を通じて高い顧客満足度を実現している企業、さらにそれが利益成長に結び付いている企業に着目して投資していく方針です。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



ファンドの特色

- 信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。
- わが国のおもてなし関連企業^{※1}の株式を実質的な主要投資対象^{※2}とし、選択権付き為替予約取引等の外国為替に関するデリバティブ取引を主要取引対象とします。
 - ・株価指数先物取引および外国為替予約取引等を活用する場合、短期有価証券ならびに短期金融商品等に投資する場合があります。
 - ※1 当ファンドにおいて、「おもてなし関連企業」とは、世界で高く評価される日本独自のサービスや高品質の製品を国内外のユーザーに提供する企業のことを指します。
 - ※2 「実質的な主要投資対象」とは、「サービス関連株マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- おもてなし関連企業の選定にあたっては、小売業や百貨店・コンビニ、レジャー・旅行、運輸、食料品等のテーマを中心として、サービスや製品を通じて高い顧客満足度を提供する企業に着目します。
- ポートフォリオの構築にあたっては、おもてなし関連企業の中から、競争力および業績動向、バリュエーション等を勘案して組入銘柄および組入比率を決定します。
- 円建て資産について、選択権付き為替予約取引等の外国為替に関するデリバティブ取引を活用し、米ドルへの投資効果を追求します。
 - ・外国為替予約取引等を活用する場合があります。
 - ・信託財産の純資産総額に対する米ドルのエクスポージャーの比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
 - ・株式の実質的なエクスポージャーを高位に保つため、株価指数先物取引を活用する場合があります。
- ファンドは「サービス関連株マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- 原則、毎年8月20日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。
 - * 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
 - 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク

ファンドは、株式等を実質的な投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 2024年8月20日まで(2015年5月29日設定)
- 決算日および収益分配 年1回の決算時(原則、8月20日。休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の基準価額
- ご購入単位 1万円以上1万円単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位
 - ※ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額 ご換金申込日の基準価額
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通配分金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に3.24%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 ※詳しくは販売会社にご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.5876%(税抜年1.47%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
◆その他の費用・手数料	組入の有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。
◆信託財産留保額(ご換金時)	ありません。

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等にに応じて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

◀分配金に関する留意点▶

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

【ご留意事項】

- ・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社

★サポートダイヤル★ 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社>

野村アセットマネジメント株式会社

[ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社>

三菱UFJ信託銀行株式会社

[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村サービス関連株ファンド(米ドルコース)

愛称:もてなしの心(米ドルコース)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
池田泉州TT証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第370号	○			
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○		○	
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
東洋証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第121号	○			○
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。