

投資方針

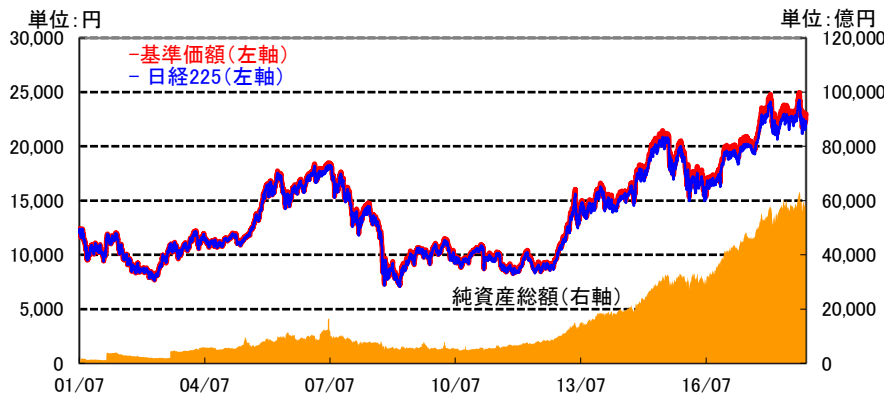
ファンドは、日経平均株価(日経225)に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の株数の比率を日経225における個別銘柄の株数の比率に維持することを目的とした運用を行ない、日経225に連動する投資成果を目指します。

日経平均株価

日本を代表する株価指数として世界中で利用されている。東京証券取引所第一部に上場する225銘柄を選定し、その株価を使って算出する。ダウ式と呼ばれる連続性維持のための調整をベースに、日本固有の株式取引制度を加味した計算ルールで算出する価格平均指数である。日経平均を構成する225銘柄は、市場流動性やセクターバランスをもとに、定期的に見直される。長期間にわたる継続性の維持と産業構造変化の的確な反映という二つの側面を満たしながら、市場流動性の高い銘柄で構成する株価指数を目指している。

累積騰落率	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
基準価額	2.0%	-1.6%	-0.1%	-1.5%	13.6%	87.7%
日経225	2.0%	-2.2%	0.7%	-1.6%	13.2%	82.6%

基準価額と純資産総額の推移



- \* 累積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。
- \* 基準価額は信託報酬控除後で分配金を含みません。
- \* 日経225は配当を含みません。
- \* 基準価額の推移は日経225との比較のため1口あたりに換算した基準価額を表示しています。
- \* 実際の騰落率は課税条件によって受益者ごとに異なります。
- \* 証券取引所における取引所価格と、ファンドの基準価額には乖離が生じることがあります。

ファンド情報

設定日:	2001年7月9日
上場日:	2001年7月13日
上場市場:	東京証券取引所
信託期間:	無期限
売買単位:	1口
決算日:	毎年7月8日
信託報酬率:	次頁参照

コード

Bloomberg:	1321 JP <Equity>
(iNAV)	1321IV <Index>
ISIN:	JP3027650005
SEDOL:	6378079

運用状況

純資産総額:	59,673.36	億円
基準価額(10口当たり):	229,858	円
組入銘柄数:	225	銘柄

資産構成

株式:	98.6%
現金、その他資産:	1.4%
(指数先物:	1.4%)

決算日	分配金 (課税前)	基準価額 (10口当たり)
2018年7月8日	3,500 円	222,456 円
2017年7月8日	2,860 円	203,232 円
2016年7月8日	2,690 円	153,657 円
2015年7月8日	2,300 円	200,891 円
2014年7月8日	1,990 円	155,473 円
設定来累計	28,209 円	-

- \* 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なわない場合もあります。

業種別配分  
(東証33業種分類による) 純資産比

1 電気機器	16.3%
2 小売業	14.4%
3 情報・通信業	10.5%
4 医薬品	8.9%
5 化学	8.4%
6 その他の業種	40.0%
計	98.6%

組入上位10銘柄

1 9983 ファーストリテイリング	小売業	9.7%
2 9984 ソフトバンクグループ	情報・通信業	4.7%
3 6954 ファナック	電気機器	3.2%
4 8028 ユニー・ファミリーマートホールディングス	小売業	2.6%
5 9433 KDDI	情報・通信業	2.6%
6 8035 東京エレクトロン	電気機器	2.6%
7 4543 テルモ	精密機器	2.2%
8 6367 ダイキン工業	機械	2.1%
9 6971 京セラ	電気機器	2.0%
10 4523 エーザイ	医薬品	1.7%
計		33.3%

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。ご購入(追加設定)の際には、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください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

## 投資リスク

当ファンドは、日経225に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を投資対象としますので、組入株式の価格の下落や、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。

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、市場取引価格または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。投資信託説明書は、当社インターネットホームページでご覧いただけます。

## 当ファンドに係る手数料・費用について

売買手数料	市場を通して売買される場合、販売会社が独自に定める金額がかかります。 (販売会社ごとに手数料率が異なりますので、その上限額を表示することができません。)
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に、年0.2592%(税抜年0.24%)以内(2018年9月27日現在、年0.2376%(税抜年0.22%))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	◆組入有効証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、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。 ※これらは、ファンドから支払われます。(これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、 上限額等を表示することができません。) ◆信託の設定・交換 ・取得時手数料: ファンドの追加設定のお申込みの際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。 ・交換時手数料: ファンドと現物株式を交換する際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。 ※当ファンドの「取得時手数料」「交換時手数料」は、販売会社ごとに異なりますので、その上限額を表示することができません。
信託財産留保額	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。

## 「日経平均株価(日経225)」の著作権等について

- ① 「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体及び「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。
- ② 「日経」及び「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属している。
- ③ 「日経225連動型上場投資信託」は、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び「日経225連動型上場投資信託」の取引に関して、一切の責任を負わない。
- ④ 株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。
- ⑤ 株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

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。ご購入(追加設定)の際には、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

**Investment Objective**

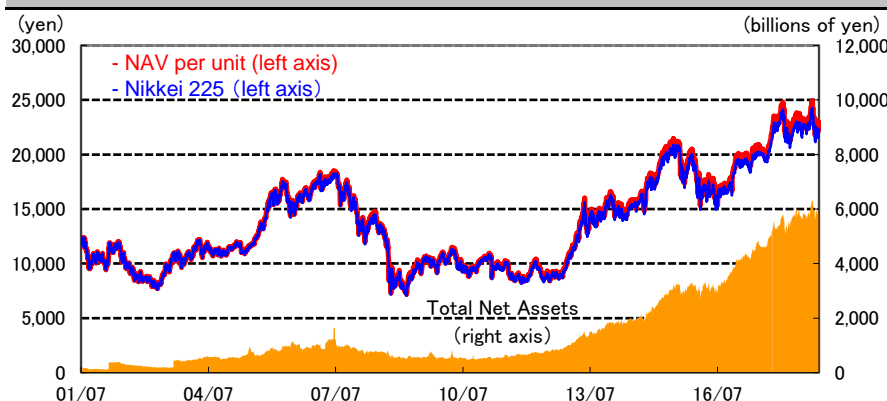
The Fund aims to track the performance of the Nikkei Stock Average (Nikkei 225) index by investing all, or substantially all of its assets, in stocks that are included or are due to be included in the Nikkei 225. Individual stocks that comprise the Fund will be held in approximately the same proportions as the Nikkei 225.

**Nikkei Stock Average**

The Nikkei Stock Average (Nikkei225) is used around the globe as the most popular benchmark of the Japanese Stock Market. It is comprised of 225 stocks listed on the Tokyo Stock Exchange First Section. This is an adjusted price index where its continuity is maintained by "Dow" method as well as the rules to integrate Japanese specific trading practices into the calculation. The 225 constituent stocks are reviewed periodically by the liquidity in the market and sector balance. By calculating with highly liquid stocks, the index is aimed at fulfilling two objectives, one is to maintain its long-term continuity and the other is to reflect the changes in the industry structure.

Cumulative Return	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	Since Incep.
NAV per unit	2.0%	-1.6%	-0.1%	-1.5%	13.6%	87.7%
Nikkei 225	2.0%	-2.2%	0.7%	-1.6%	13.2%	82.6%

**Change in NAV**



- Cumulative returns are based on past information.
- NAV returns are shown after deduction of management fees and excluded distributions.
- Nikkei225 return is calculated without dividends.
- Performance chart of the Fund illustrates NAV per 1 unit for comparison purposes.
- The actual performance of the Fund will vary depending upon the tax status of the investor.
- Sometimes discrepancies may exist between the market prices and the NAV.

**Fund Profile**

Inception Date :	Jul-9-2001
Listing Date :	Jul-13-2001
Stock Exchange :	TOKYO
Trust Term :	Unspecified
Board Lot :	1 unit
Fiscal year end:	Jul-8
Management Fee :	See back page.

**Code**

Bloomberg :	1321 JP <Equity>
(iNAV)	1321IV <Index>
ISIN :	JP3027650005
SEDOL :	6378079

**Financial Summary**

Total Net Assets :	¥5,967.34 bil.
NAV per 10 Units :	¥229,858
Number of Holdings:	225

**Asset Allocation**

Common Stocks :	98.6%
Call Loan, Others :	1.4%
(Index Futures :	1.4% )

Date	Dividend (before Tax, per 10 units)	NAV
Jul-8-2018	¥3,500	¥222,456
Jul-8-2017	¥2,860	¥203,232
Jul-8-2016	¥2,690	¥153,657
Jul-8-2015	¥2,300	¥200,891
Jul-8-2014	¥1,990	¥155,473
Since Inception	¥28,209	-

\* The dividend amount is to be determined by the investment manager, based on the dividend distribution policy of the Fund. The amount of dividend is not guaranteed. In some cases, the investment manager might decide to skip a dividend payment for the corresponding period.

Sector Allocation (TSE 33 industry classification) (% of NAV)	
1 ELECTRIC APPLIANCES	16.3%
2 RETAIL TRADE	14.4%
3 INFORMATION & COMMUNICATION	10.5%
4 PHARMACEUTICAL	8.9%
5 CHEMICALS	8.4%
6 Others	40.0%
Total	98.6%

Top 10 Holdings (% of NAV)			
1	9983	FAST RETAILING CO.,LTD.	RETAIL TRADE 9.7%
2	9984	SOFTBANK GROUP CORP.	INFORMATION & COMMUNICATION 4.7%
3	6954	FANUC CORPORATION	ELECTRIC APPLIANCES 3.2%
4	8028	FAMILYMART UNY HOLDINGS CO.,LTD.	RETAIL TRADE 2.6%
5	9433	KDDI CORPORATION	INFORMATION & COMMUNICATION 2.6%
6	8035	TOKYO ELECTRON LIMITED	ELECTRIC APPLIANCES 2.6%
7	4543	TERUMO CORPORATION	PRECISION INSTRUMENTS 2.2%
8	6367	DAIKIN INDUSTRIES,LTD.	MACHINERY 2.1%
9	6971	KYOCERA CORPORATION	ELECTRIC APPLIANCES 2.0%
10	4523	EISAI CO.,LTD.	PHARMACEUTICAL 1.7%
Total			33.3%

The Fund invests in securities for which prices may fluctuate (in the case of foreign assets, the Fund may also involve foreign exchange risk), therefore the NAV, quoted in blocks of 10 units, may fluctuate. The investor's principal is therefore not guaranteed. All profits and losses arising from the management of the fund are attributable to the investor. Furthermore, all statements, figures, graphs, and other information included in this report are as of the date of this report and the contents of this report are not intended in any way to indicate or guarantee future investment results. This report was prepared by Nomura Asset Management Co.,Ltd. for information purposes only. Investors wishing to subscribe to the creation of the Fund units, should please make sure that they have read and understood the contents of the prospectus and make an appropriate decision based on their own circumstances.

Product-related information on this report is directed only at persons within Japan and not directed at nor is it intended for distribution to, or use by, persons in any jurisdiction in which the investment products are not authorized for distribution or in which the dissemination of information regarding the investment products is not permitted.

**Investment Risks**

The NAV per unit of the Fund is subject to fluctuations in the prices of the securities in which the Fund invests. All profits and losses arising from the fund management are attributable to the investor. The investor's principal is therefore not guaranteed. Investors may suffer losses due to a decline in the NAV per unit and investors could therefore experience a potential loss of principal. Factors causing the NAV per unit of the Fund to fluctuate include "stock price fluctuation risk", and other risk factors that are not limited to the aforementioned. Because of the risk characteristics, investment trusts including ETFs are fundamentally different from deposits and savings.

\* For further details, please refer to the "Investment Risk" section in the prospectus.

**Commissions and Fees related to the Fund****Trading Fee :**

Trading of the Fund incurs brokerage commission fees set by a first financial instruments business provider (securities firm) that handles the transaction. These commissions are separate from the actual transaction value.

(Because the commissions charged by each securities firm differ, it is not possible to specify a maximum amount.)

**Management Fee :**

The management fee will be a percentage of the Fund's total net assets no larger than 0.2592% (0.24% exclusive of taxes) annually. (the percentage stood at 0.2376% [0.22% exclusive of taxes] as of September 27, 2018).

**Other Fees and Commissions :**

- Brokerage commission on transactions in portfolio securities, costs paid to auditors for Fund audits, and tax related to the Fund, etc.

\* These expenses and fees above are paid out of the trust assets when they are incurred.

(These expenses and fees vary according to management and other conditions, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.)

- Creation fee is set independently by the distributing company.

- Exchange fee is set independently by the distributing company.

(Creation fee and exchange fee vary depending on the setting of the distributing companies, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.)

**Redemption Fee :**

None

\* Total fees and other expenses will vary according to how long an investor holds the Fund, so they cannot be estimated ahead of time. For further details, please refer to the "Fund Costs and Taxes" section of the prospectus .

**Copyrights concerning "Nikkei Average (Nikkei 225)", etc.**

1. Nikkei Average is copyrightable works calculated through such methodology as independently developed by Nikkei Inc., and Nikkei Inc. owns copyrights and any other intellectual property rights subsisting in Nikkei Average and the methodology to calculate Nikkei Average.
2. Nikkei Inc. owns any and all rights to trademarks and any other intellectual property rights to such marks referring to "Nikkei" or Nikkei Average.
3. The Nikkei 225 ETF shall be managed under the responsibilities of the relevant investment trust management companies and other participants. Nikkei Inc. shall not be liable for management of the Nikkei 225 ETF or any other transactions of beneficiary certificates.
4. Nikkei Inc. shall not be obligated to publish continuously Nikkei Average. Nikkei Inc. shall not be liable for any error, delay or discontinuance of publication of Nikkei Average.
5. Nikkei Inc. shall have the rights to make any changes in composition of stocks, calculation method and any other elements or contents of Nikkei Average. Nikkei Inc. shall also have the right to discontinue publishing Nikkei Average.

**Management Company : Nomura Asset Management Co., Ltd.**

( The party who instructs the management of the Fund )

**Trustee : Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation**

( The party who acts as a custodian and administrator )

The Fund invests in securities for which prices may fluctuate (in the case of foreign assets, the Fund may also involve foreign exchange risk), therefore the NAV, quoted in blocks of 10 units, may fluctuate. The investor's principal is therefore not guaranteed. All profits and losses arising from the management of the fund are attributable to the investor. Furthermore, all statements, figures, graphs, and other information included in this report are as of the date of this report and the contents of this report are not intended in any way to indicate or guarantee future investment results. This report was prepared by Nomura Asset Management Co., Ltd. for information purposes only. Investors wishing to subscribe to the creation of the Fund units, should please make sure that they have read and understood the contents of the prospectus and make an appropriate decision based on their own circumstances.

Product-related information on this report is directed only at persons within Japan and not directed at nor is it intended for distribution to, or use by, persons in any jurisdiction in which the investment products are not authorized for distribution or in which the dissemination of information regarding the investment products is not permitted.

Launched and managed by

野村アセットマネジメント  
NOMURA ASSET MANAGEMENT

Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firms) No.373  
Membership: The Investment Trusts Association, Japan/ Japan Investment Advisers Association/  
Type II Financial Instruments Firms Association