

株式インデックス 225

運用報告書(全体版)

第38期（決算日2025年2月17日）

作成対象期間（2024年2月20日～2025年2月17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	無期限（1987年2月18日設定）
運用方針	日経平均トータルリターン・インデックスと連動する投資成果を目標として運用します。原則として日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄のうち200銘柄以上に等株数投資を行ない、株式の組入比率は高位に保ちます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年1回決算を行ない、原則として利子・配当収入等を中心として分配します。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●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

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税分	込配	み金	期騰落	中率			
	円								百万円
34期(2021年2月17日)	11,032			円		%			28,412
35期(2022年2月17日)	9,933			円		%			28,815
36期(2023年2月17日)	10,087			円		%			30,916
37期(2024年2月19日)	14,173			円		%			37,595
38期(2025年2月17日)	14,437			円		%			38,643

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
		騰落	率	日経平均トータルリターン・インデックス	騰落		
(期首) 2024年2月19日	円 14,173		% -	67,489.99		% 98.3	% 1.6
2月末	14,434		1.8	68,747.00		1.9	98.3
3月末	14,965		5.6	71,346.41		5.7	98.1
4月末	14,230		0.4	67,877.75		0.6	96.1
5月末	14,256		0.6	68,023.40		0.8	95.6
6月末	14,667		3.5	70,056.40		3.8	96.7
7月末	14,482		2.2	69,208.61		2.5	95.7
8月末	14,317		1.0	68,452.55		1.4	96.7
9月末	14,130		△0.3	67,604.81		0.2	95.2
10月末	14,552		2.7	69,678.38		3.2	96.0
11月末	14,222		0.3	68,134.11		1.0	95.7
12月末	14,857		4.8	71,223.93		5.5	97.5
2025年1月末	14,730		3.9	70,652.77		4.7	97.6
(期末) 2025年2月17日	円 14,577		2.9	69,941.73		3.6	98.7

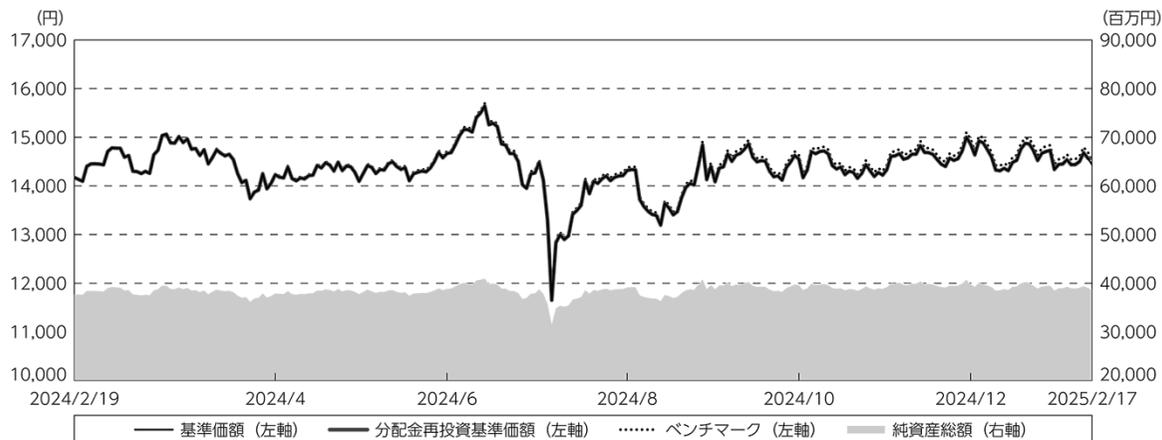
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

- ①「日経平均」及び「日経平均トータルリターン・インデックス」(以下、「日経平均」という。)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」自体及び「日経平均」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」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本件投資信託は、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、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、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」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」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均」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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：14,173円

期 末：14,437円 (既払分配金(税込み)：140円)

騰落率： 2.9% (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(2024年2月19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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々の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、日経平均トータルリターン・インデックスです。ベンチマークは、作成期首(2024年2月19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

国内株式の株価の変動

○投資環境

国内株式市場は、期首より為替の円安米ドル高傾向から企業業績への期待が高まったことなどを受けて上昇しました。その後も日銀総裁の発言などから緩和的な金融政策の長期化観測が広がったことや米国株の上昇などを受けて上昇しました。2024年4月以降は一進一退の展開となりましたが、6月下旬以降は円安米ドル高が進行したことなどから輸出関連株などを中心に上昇しました。

8月上旬には、日銀による為替介入観測を受けた円相場の急騰や、米国による中国に対する半導体輸出規制強化の報道などから下落しましたが、その後は日銀副総裁の追加の利上げに慎重な発言などを受けて反発しました。それ以降は、日米の金融政策の行方や政治情勢などを巡り一進一退の展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式の実質組入比率（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

日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の株数の比率がポートフォリオと日経平均トータルリターン・インデックスで同水準になるように投資を行ないました。また、期中の設定・解約に伴う資金増減などに応じてポートフォリオの修正を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

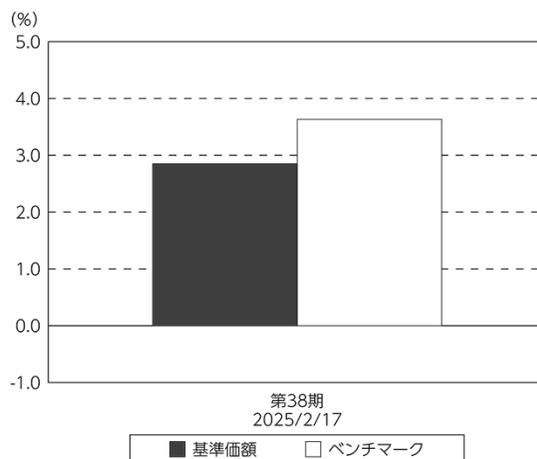
今期の基準価額の騰落率は+2.9%となり、ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスの+3.6%を0.7ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

(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、日経平均トータルリターン・インデックスです。

◎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決定させていただきました。
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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第38期
	2024年2月20日～ 2025年2月17日
当期分配金	140
(対基準価額比率)	0.960%
当期の収益	140
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	15,899

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

今後の運用につきましても、株式組入比率を高位に保ち、日経平均トータルリターン・インデックスと連動する投資成果を目指して参ります。

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

(2024年2月20日～2025年2月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	98	0.678	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(43)	(0.295)	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)	(48)	(0.328)	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)	(8)	(0.055)	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	0	0.001	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	※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
(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	98	0.682	
期中の平均基準価額は、14,486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。

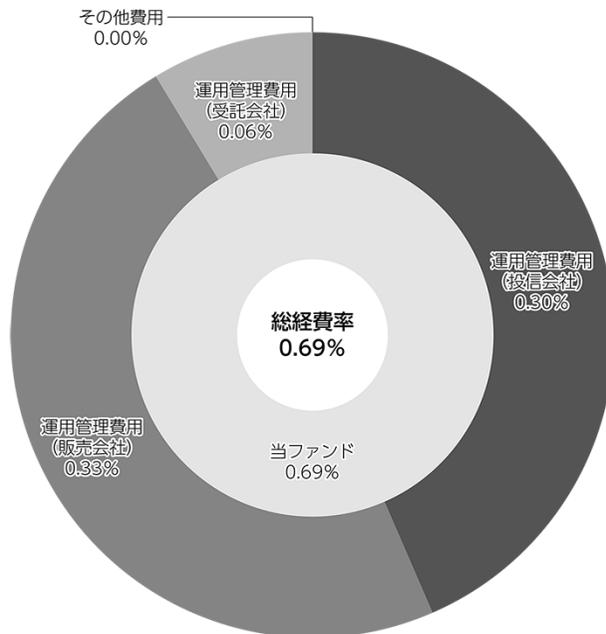
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.69%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年2月20日～2025年2月17日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		410	2,110,836	300	1,680,507
		(2,143)	()		

*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	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		12,605	12,914	—	—

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年2月20日～2025年2月17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	3,791,344千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	37,561,414千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

*(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

(2024年2月20日～2025年2月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式先物取引	百万円 12,605	百万円 12,605	% 100.0	百万円 12,914	百万円 12,914	% 100.0

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 0.79044	百万円 0.889	百万円 33

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)	329千円
うち利害関係人への支払額 (B)	329千円
(B) / (A)	100.0%

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。

(2025年2月17日現在)

○組入資産の明細

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
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	32	32	27,628
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	12.8	12.8	23,827
建設業 (1.6%)			
コムシスホールディングス	32	32	105,376
大成建設	6.4	6.4	41,766
大林組	32	32	64,816
清水建設	32	32	46,272
長谷工コーポレーション	6.4	6.4	13,136
鹿島建設	16	16	48,304
大和ハウス工業	32	32	160,256
積水ハウス	32	32	111,360
日揮ホールディングス	32	32	37,440
食料品 (2.8%)			
日清製粉グループ本社	32	32	54,544
明治ホールディングス	12.8	12.8	37,382
日本ハム	16	16	71,184
サッポロホールディングス	6.4	6.4	45,120
アサヒグループホールディングス	32	96	171,744
キリンホールディングス	32	32	63,088
宝ホールディングス	32	—	—
キッコーマン	32	160	233,600
味の素	32	32	196,384
ニチレイ	16	16	54,384
日本たばこ産業	32	32	120,672
繊維製品 (0.1%)			
帝人	6.4	6.4	8,400
東レ	32	32	31,561
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	32	32	19,296
日本製紙	3.2	—	—
化学 (5.7%)			
クラレ	32	32	61,280
旭化成	32	32	32,992

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レゾナック・ホールディングス	3.2	3.2	12,166
住友化学	32	32	10,777
日産化学	32	32	141,952
東ソー	16	16	32,800
トクヤマ	6.4	6.4	17,228
デンカ	6.4	6.4	13,449
信越化学工業	160	160	745,920
三井化学	6.4	6.4	21,132
三菱ケミカルグループ	16	16	12,249
UBE	3.2	3.2	7,104
花王	32	32	208,128
D I C	3.2	—	—
富士フイルムホールディングス	32	96	308,640
資生堂	32	32	78,144
日東電工	32	160	465,600
医薬品 (5.5%)			
協和キリン	32	32	65,712
武田薬品工業	32	32	134,720
アステラス製薬	160	160	236,320
住友ファーマ	32	32	25,824
塩野義製薬	32	96	209,040
中外製薬	96	96	709,152
エーザイ	32	32	139,520
第一三共	96	96	349,152
大塚ホールディングス	32	32	243,200
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	64	64	64,864
ENEOSホールディングス	32	32	26,947
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	16	16	57,376
ブリヂストン	32	32	193,472
ガラス・土石製品 (0.6%)			
A G C	6.4	6.4	27,462
日本電気硝子	9.6	9.6	33,734
住友大阪セメント	3.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太平洋セメント	3.2	3.2	13,260
東海カーボン	32	32	28,857
TOTO	16	16	60,160
日本碍子	32	32	60,736
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	3.2	3.2	10,848
神戸製鋼所	3.2	3.2	5,502
JFEホールディングス	3.2	3.2	5,649
大平洋金属	3.2	—	—
非鉄金属 (1.2%)			
三井金属鉱業	3.2	3.2	14,208
三菱マテリアル	3.2	3.2	7,630
住友金属鉱山	16	16	55,696
DOWAホールディングス	6.4	6.4	29,356
古河電気工業	3.2	3.2	22,524
住友電気工業	32	32	91,808
フジクラ	32	32	225,024
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	3.2	3.2	3,563
機械 (4.5%)			
日本製鋼所	6.4	6.4	35,104
オークマ	6.4	12.8	42,368
アマダ	32	32	45,856
ディスコ	—	6.4	301,184
SMC	3.2	3.2	170,368
小松製作所	32	32	151,424
住友重機械工業	6.4	6.4	18,713
日立建機	32	32	123,776
クボタ	32	32	61,088
荏原製作所	6.4	32	84,464
ダイキン工業	32	32	521,920
日本精工	32	32	20,252
NTN	32	32	7,648
ジェイテクト	32	32	37,264
カナデビア	6.4	6.4	5,804
三菱重工業	3.2	32	67,680
IHI	3.2	3.2	29,449
電気機器 (26.1%)			
コニカミノルタ	32	32	17,587
ミネベアミツミ	32	32	75,488

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立製作所	6.4	32	141,440
三菱電機	32	32	76,736
富士電機	6.4	6.4	43,660
安川電機	32	32	133,376
ソシオネクスト	—	32	63,904
ニデック	25.6	51.2	136,038
オムロン	32	32	142,816
ジーエス・ユアサ コーポレーション	6.4	6.4	15,641
日本電気	3.2	3.2	49,440
富士通	3.2	32	99,264
ルネサスエレクトロニクス	32	32	80,304
セイコーエプソン	64	64	156,384
パナソニック ホールディングス	32	32	58,400
シャープ	32	32	31,936
ソニーグループ	32	160	617,120
TDK	96	480	811,920
アルプスアルパイン	32	32	48,992
横河電機	32	32	90,800
アドバンテスト	256	256	2,357,504
キーエンス	3.2	3.2	207,392
レーザーテック	12.8	12.8	194,752
カシオ計算機	32	32	39,680
ファナック	160	160	708,640
京セラ	256	256	442,240
太陽誘電	32	32	82,432
村田製作所	76.8	76.8	211,123
SCREENホールディングス	12.8	12.8	135,168
キヤノン	48	48	246,144
リコー	32	32	50,064
東京エレクトロン	96	96	2,379,840
輸送用機器 (4.0%)			
デンソー	128	128	246,912
川崎重工業	3.2	3.2	24,169
日産自動車	32	32	13,568
いすゞ自動車	16	16	32,200
トヨタ自動車	160	160	443,760
日野自動車	32	32	15,472
三菱自動車工業	3.2	3.2	1,249
マツダ	6.4	6.4	6,518
本田技研工業	192	192	273,408

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スズキ	32	128	247,040
SUBARU	32	32	89,968
ヤマハ発動機	96	96	114,144
精密機器 (3.6%)			
テルモ	128	256	719,744
ニコン	32	32	49,184
オリンパス	128	128	262,912
HOYA	16	16	307,360
シチズン時計	32	32	28,544
その他製品 (2.9%)			
バンダイナムコホールディングス	96	96	471,936
TOPPANホールディングス	16	16	75,040
大日本印刷	16	32	70,080
ヤマハ	32	96	105,360
任天堂	32	32	364,640
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	3.2	3.2	1,272
中部電力	3.2	3.2	4,974
関西電力	3.2	3.2	5,430
東京瓦斯	6.4	6.4	29,344
大阪瓦斯	6.4	6.4	20,435
陸運業 (0.9%)			
東武鉄道	6.4	6.4	16,732
東急	16	16	27,072
小田急電鉄	16	16	23,744
京王電鉄	6.4	6.4	24,960
京成電鉄	16	48	71,712
東日本旅客鉄道	3.2	9.6	26,649
西日本旅客鉄道	3.2	6.4	18,236
東海旅客鉄道	16	16	44,824
ヤマトホールディングス	32	32	60,880
NIPPON EXPRESSホールディン	3.2	9.6	26,035
海運業 (0.4%)			
日本郵船	9.6	9.6	50,140
商船三井	9.6	9.6	52,896
川崎汽船	9.6	28.8	61,920
空運業 (0.2%)			
日本航空	32	32	81,840
ANAホールディングス	3.2	3.2	9,179

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	16	80	82,840
情報・通信業 (12.6%)			
ネクソン	64	64	128,992
野村総合研究所	—	32	169,984
メルカリ	32	32	74,656
LINEヤフー	12.8	12.8	6,240
トレンドマイクロ	32	32	379,200
日本電信電話	320	320	47,232
KDDI	192	192	957,888
ソフトバンク	32	320	66,912
東宝	3.2	3.2	22,944
NTTデータグループ	160	160	488,000
コナミグループ	32	32	591,360
ソフトバンクグループ	192	192	1,882,752
卸売業 (2.7%)			
双日	3.2	3.2	10,496
伊藤忠商事	32	32	205,696
丸紅	32	32	75,040
豊田通商	32	96	239,616
三井物産	32	64	178,240
住友商事	32	32	105,312
三菱商事	96	96	232,080
小売業 (14.2%)			
J. フロント リテイリング	16	16	33,112
ZOZO	—	32	156,000
三越伊勢丹ホールディングス	32	32	77,280
セブン&アイ・ホールディングス	32	96	231,792
良品計画	—	32	128,960
高島屋	16	32	40,496
丸井グループ	32	32	83,920
イオン	32	32	118,432
ニトリホールディングス	9.6	16	259,040
ファーストリテイリング	96	86.4	4,302,720
銀行業 (0.8%)			
しずおかフィナンシャルグループ	32	32	48,464
コンコルディア・フィナンシャルグループ	32	32	28,739
あおぞら銀行	3.2	3.2	7,144
三菱UFJフィナンシャル・グループ	32	32	63,440
りそなホールディングス	3.2	3.2	3,812

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友トラストグループ	6.4	6.4	25,011
三井住友フィナンシャルグループ	3.2	9.6	37,219
千葉銀行	32	32	42,656
ふくおかフィナンシャルグループ	6.4	6.4	25,574
みずほフィナンシャルグループ	3.2	3.2	13,920
証券、商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	32	32	34,160
野村ホールディングス	32	32	33,008
保険業 (1.2%)			
SOMPOホールディングス	6.4	19.2	82,310
MS&ADインシュアランスグループホール	9.6	28.8	89,654
第一生命ホールディングス	3.2	3.2	15,033
東京海上ホールディングス	48	48	248,064
T&Dホールディングス	6.4	6.4	20,217
その他金融業 (0.8%)			
クレディセゾン	32	32	120,928
オリックス	32	32	98,944
日本取引所グループ	32	64	102,560
不動産業 (1.1%)			
東急不動産ホールディングス	32	32	32,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三井不動産	32	96	126,384	
三菱地所	32	32	71,616	
東京建物	16	16	39,656	
住友不動産	32	32	166,240	
サービス業 (4.6%)				
エムスリー	76.8	76.8	133,324	
ディー・エヌ・エー	9.6	9.6	34,502	
電通グループ	32	32	97,792	
オリエンタルランド	32	32	101,760	
サイバーエージェント	25.6	25.6	30,182	
楽天グループ	32	32	31,948	
リクルートホールディングス	96	96	960,000	
日本郵政	32	32	50,880	
セコム	32	64	329,344	
合 計	株数・金額	7,849	10,102	38,124,232
	銘柄数<比率>	225	225	<98.7%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

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	百万円	百万円
	日経225	509	—

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年2月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	38,124,232	97.1
コール・ローン等、その他	1,147,069	2.9
投資信託財産総額	39,271,301	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 (2025年2月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,270,460,880
コール・ローン等	1,045,337,561
株式(評価額)	38,124,232,960
未収入金	8,836,633
未収配当金	49,131,200
未収利息	13,963
差入委託証拠金	42,908,563
(B) 負債	626,801,432
未払金	1,102,969
未払収益分配金	374,749,611
未払解約金	117,681,921
未払信託報酬	132,625,259
その他未払費用	641,672
(C) 純資産総額(A-B)	38,643,659,448
元本	26,767,829,362
次期繰越損益金	11,875,830,086
(D) 受益権総口数	26,767,829,362口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,437円

(注) 期首元本額は26,525,191,015円、期中追加設定元本額は6,959,775,313円、期中一部解約元本額は6,717,136,966円、1口当たり純資産額は1,4437円です。

○損益の状況 (2024年2月20日～2025年2月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	593,656,949
受取配当金	591,420,600
受取利息	2,186,271
その他収益金	53,878
支払利息	△ 3,800
(B) 有価証券売買損益	557,300,474
売買益	4,640,474,164
売買損	△ 4,083,173,690
(C) 先物取引等取引損益	179,914,276
取引益	355,404,649
取引損	△ 175,490,373
(D) 信託報酬等	△ 263,206,158
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,067,665,541
(F) 前期繰越損益金	9,963,052,555
(G) 追加信託差損益金	1,219,861,601
(配当等相当額)	(31,904,632,956)
(売買損益相当額)	(△30,684,771,355)
(H) 計(E+F+G)	12,250,579,697
(I) 収益分配金	△ 374,749,611
次期繰越損益金(H+I)	11,875,830,086
追加信託差損益金	1,219,861,601
(配当等相当額)	(31,904,632,956)
(売買損益相当額)	(△30,684,771,355)
分配準備積立金	10,655,968,485

*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(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。

*損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2024年2月20日～2025年2月17日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年2月20日～ 2025年2月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	476,240,682円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	591,424,859円
c. 信託約款に定める収益調整金	31,904,632,956円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,963,052,555円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	42,935,351,052円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	16,039円
g. 分配金	374,749,611円
h. 分配金(1万口当たり)	140円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	140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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異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。）