

野村インデックスファンド・ 日経半導体株 愛称：Funds-i 日経半導体株

運用報告書(全体版)

第1期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年10月11日～2025年9月8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	2024年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	日経半導体株指数マザーファンド（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、日経半導体株指数（トータルリターン）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。	
主な投資対象	野村インデックス ファンド・日経半導体株	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	わが国の株式を主要投資対象とします。また、上場投資信託証券に投資する場合があります。なお、株価指数先物取引等のデリバティブ取引を活用する場合があります。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・日経半導体株	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ないます。	

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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	騰 落 率	日 経 半 導 体 株 指 数 (トータルリターン)	騰 落 率			
(設定日)	円			%		%	%	%	百万円
2024年10月11日	10,000		—	—	11,377.11	—	—	—	500
1期(2025年9月8日)	10,317		0	3.2	11,877.09	4.4	99.6	—	750

*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。

*日経半導体株指数（トータルリターン）は、東京証券取引所に上場する半導体関連銘柄から構成される時価総額ウェイト方式の指数です。時価総額が大きい30銘柄で構成し、日本の半導体関連株の値動きを表します。計算には配当を加味しています。

*「日経半導体株指数」は、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、日経半導体株指数自体及び日経半導体株指数を算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経半導体株指数を対象とする「野村インデックスファンド・日経半導体株」は、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、その運用及び本件受益権の取引に関して、日経は一切の義務ないし責任を負いません。日経は日経半導体株指数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、遅延または中断に関して、責任を負いません。日経は、日経半導体株指数の構成銘柄、計算方法、その他日経半導体株指数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ます。

*日経半導体株指数は、S&P Dow Jones Indices LLCの子会社であるS&P Opco, LLCとの契約に基づいて、算出、維持されます。S&P Dow Jones Indices、その関連会社あるいは第三者のライセンサーはいずれも日経半導体株指数をスポンサーもしくはプロモートするものではなく、また日経半導体株指数の算出上の過失に対し一切の責任を負いません。「S&P」はStandard & Poor’s Financial Services LLCの登録商標です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	日 経 半 導 体 株 指 数 (トータルリターン)	騰 落 率		
(設定日)	円	%			%	%	%
2024年10月11日	10,000	—		11,377.11	—	—	—
10月末	10,258	2.6		11,768.29	3.4	99.9	—
11月末	9,434	△ 5.7		10,821.19	△ 4.9	99.9	—
12月末	9,798	△ 2.0		11,246.56	△ 1.1	99.7	—
2025年1月末	9,984	△ 0.2		11,467.33	0.8	99.7	—
2月末	9,436	△ 5.6		10,840.24	△ 4.7	99.5	—
3月末	8,422	△15.8		9,671.85	△15.0	99.0	—
4月末	8,138	△18.6		9,338.75	△17.9	99.1	—
5月末	9,029	△ 9.7		10,378.93	△ 8.8	99.4	—
6月末	10,609	6.1		12,206.74	7.3	99.7	—
7月末	10,642	6.4		12,250.33	7.7	99.6	—
8月末	10,384	3.8		11,950.28	5.0	99.8	—
(期 末)							
2025年9月8日	10,317	3.2		11,877.09	4.4	99.6	—

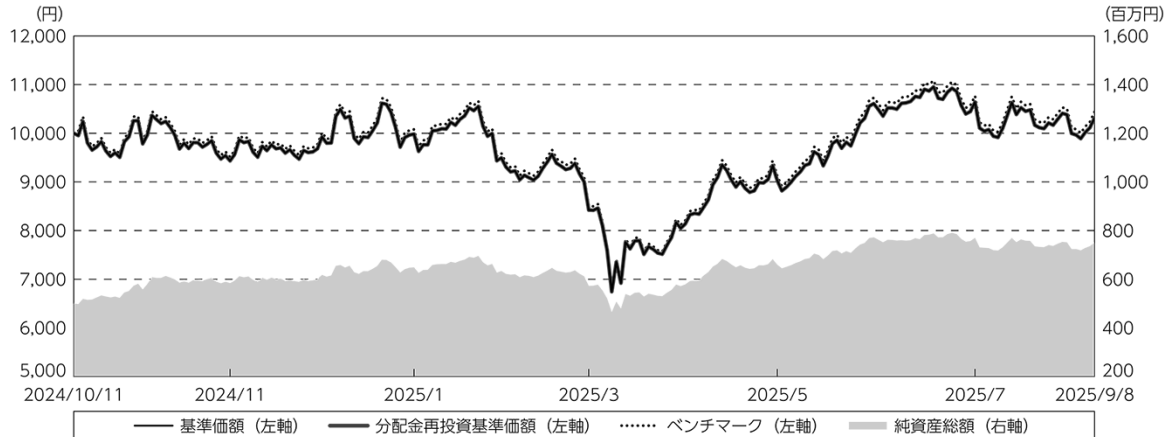
*騰落率は設定日比です。

*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



設定日：10,000円

期 末：10,317円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 3.2% (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。
- (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、日経半導体株指数(トータルリターン)です。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時より横ばいで推移しました。

2025年以降、中国AI企業の開発した低コスト生成AIモデルが登場したことや、米トランプ大統領による相互関税の発表を受けて企業収益への悪影響が警戒されたことなどから一時は下落したものの、その後相互関税の一時停止が発表されたことや、相互関税負担を軽減する特例措置が日本に適用されたこと、対中関税が一部延期されたことなどから上昇し、期を通じては上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・日経半導体株]

主要投資対象である「日経半導体株指数マザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。

[日経半導体株指数マザーファンド]

・株式組入比率

株式組入比率は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

日経半導体株指数（トータルリターン）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと日経半導体株指数（トータルリターン）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。

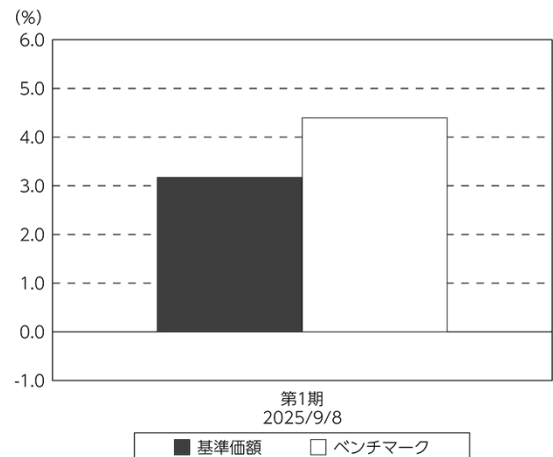
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.2%となり、ベンチマークである日経半導体株指数（トータルリターン）の+4.4%を1.2ポイント下回りました。

主な差異要因

- ・設定当初における有価証券の売買のタイミング
- ・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、日経半導体株指数（トータルリターン）です。

◎分配金

今期につきましては、基準価額水準等を勘案し収益分配を見送ら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ないます。

◎分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

項 目	第 1 期
	2024年10月11日～ 2025年 9 月 8 日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	496

(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

[野村インデックスファンド・日経半導体株]

主要投資対象である「日経半導体株指数マザーファンド」受益証券を高位に組み入れ、引き続き、日経半導体株指数(トータルリターン)の動きに連動する投資成果を目指します。

[日経半導体株指数マザーファンド]

引き続き、株式組入比率をできるだけ高位に維持し、日経半導体株指数(トータルリターン)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

(2024年10月11日～2025年9月8日)

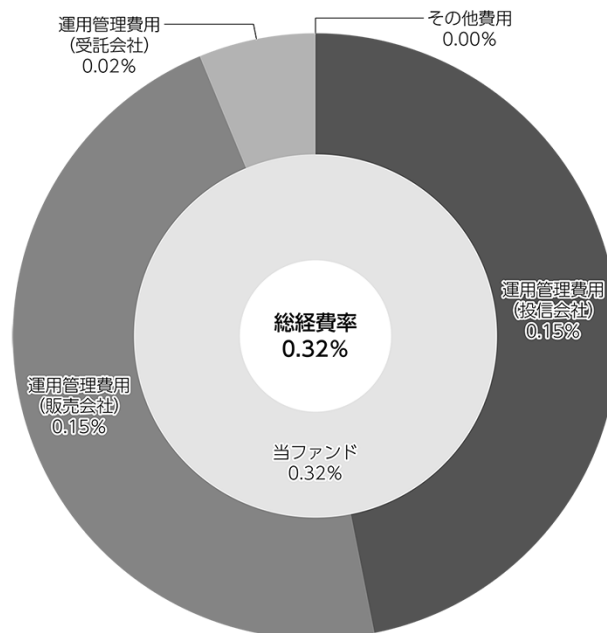
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.301	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(14)	(0.141)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(14)	(0.140)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.020)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.009)	
(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	30	0.313	
期中の平均基準価額は、9,648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。

(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0.32%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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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10月11日～2025年9月8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
日経半導体株指数マザーファンド	千口 789,330	千円 778,014	千口 64,017	千円 64,608

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年10月11日～2025年9月8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
	日経半導体株指数マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	921,617千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	647,863千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.42

*(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10月11日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・日経半導体株>
該当事項はございません。

<日経半導体株指数マザーファンド>

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	百万円 819	百万円 52	% 6.3	百万円 101	百万円 9	% 8.9

平均保有割合 100.0%

※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。

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)	59千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	14.9%

* 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 (2024年10月11日～2025年9月8日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 500	百万円 —	百万円 —	百万円 500	当初設定時における取得

○ 組入資産の明細 (2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
日経半導体株指数マザーファンド	千口 725, 313	千円 750, 554

* 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 (2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日経半導体株指数マザーファンド	千円 750, 554	% 99. 8
コール・ローン等、その他	1, 194	0. 2
投資信託財産総額	751, 748	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9月8日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	751,748,314
コール・ローン等	1,194,280
日経半導体株指数マザーファンド(評価額)	750,554,019
未収利息	15
(B) 負債	1,120,821
未払解約金	167,665
未払信託報酬	943,771
その他未払費用	9,385
(C) 純資産総額(A－B)	750,627,493
元本	727,576,470
次期繰越損益金	23,051,023
(D) 受益権総口数	727,576,470口
1万円当たり基準価額(C／D)	10,317円

(注) 期首元本額は500,000,000円、期中追加設定元本額は395,213,443円、期中一部解約元本額は167,636,973円、1口当たり純資産額は1.0317円です。

○損益の状況（2024年10月11日～2025年9月8日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,880
受取利息	4,880
(B) 有価証券売買損益	37,825,401
売買益	43,511,288
売買損	△ 5,685,887
(C) 信託報酬等	△ 1,956,779
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	35,873,502
(E) 追加信託差損益金	△12,822,479
(売買損益相当額)	(△12,822,479)
(F) 計(D＋E)	23,051,023
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	23,051,023
追加信託差損益金	△12,822,479
(配当等相当額)	(267,435)
(売買損益相当額)	(△13,089,914)
分配準備積立金	35,873,502

*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(E)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10月11日～2025年9月8日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年10月11日～ 2025年9月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,782,356円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	29,091,146円
c. 信託約款に定める収益調整金	267,435円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	36,140,937円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	496円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

日経半導体株指数マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年10月11日～2025年9月8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	日経半導体株指数（トータルリターン）（以下「対象株価指数」といいます。）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。運用にあたっては、原則として対象株価指数に採用されているまたは採用が決定された銘柄に投資することを基本とします。株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。また、上場投資信託証券に投資する場合があります。なお、株価指数先物取引等のデリバティブ取引を活用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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期騰落率	日経半導体株指数 (トータルリターン)			
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2024年10月11日	10,000	—	11,377.11	—	—	499
1期(2025年9月8日)	10,348	3.5	11,877.09	4.4	99.6	750

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

- * 日経半導体株指数（トータルリターン）は、東京証券取引所に上場する半導体関連銘柄から構成される時価総額ウェイト方式の指数です。時価総額が大きい30銘柄で構成し、日本の半導体関連株の値動きを表します。計算には配当を加味しています。
- * 「日経半導体株指数」は、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、日経半導体株指数自体及び日経半導体株指数を算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経半導体株指数を対象とする「日経半導体株指数マザーファンド」は、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、その運用及び本件受益権の取引に関して、日経は一切の義務ないし責任を負いません。日経は日経半導体株指数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、遅延または中断に関して、責任を負いません。日経は、日経半導体株指数の構成銘柄、計算方法、その他日経半導体株指数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ます。
- * 日経半導体株指数は、S&P Dow Jones Indices LLCの子会社であるS&P Opco, LLCとの契約に基づいて、算出、維持されます。S&P Dow Jones Indices、その関連会社あるいは第三者のライセンサーはいずれも日経半導体株指数をスポンサーもしくはプロモートするものではなく、また日経半導体株指数の算出上の過失に対し一切の責任を負いません。「S&P®」はStandard & Poor’s Financial Services LLCの登録商標です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

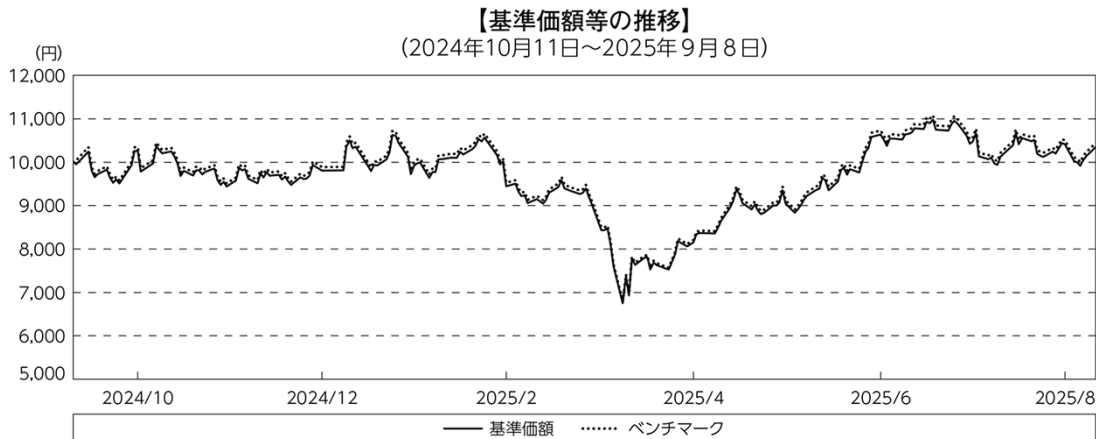
年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	日経半導体株指数 (トータルリターン)		
(設定日)	円	%		%	%
2024年10月11日	10,000	—	11,377.11	—	—
10月末	10,260	2.6	11,768.29	3.4	99.9
11月末	9,438	△ 5.6	10,821.19	△ 4.9	100.0
12月末	9,805	△ 2.0	11,246.56	△ 1.1	99.7
2025年1月末	9,994	△ 0.1	11,467.33	0.8	99.7
2月末	9,448	△ 5.5	10,840.24	△ 4.7	99.6
3月末	8,435	△15.7	9,671.85	△15.0	99.0
4月末	8,153	△18.5	9,338.75	△17.9	99.1
5月末	9,048	△ 9.5	10,378.93	△ 8.8	99.4
6月末	10,634	6.3	12,206.74	7.3	99.8
7月末	10,670	6.7	12,250.33	7.7	99.6
8月末	10,414	4.1	11,950.28	5.0	99.9
(期 末)					
2025年9月8日	10,348	3.5	11,877.09	4.4	99.6

* 騰落率は設定日比です。

* 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



(注) ベンチマークは、日経半導体株指数（トータルリターン）です。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。

○基準価額の主な変動要因

国内株式の株価の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式組入比率は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

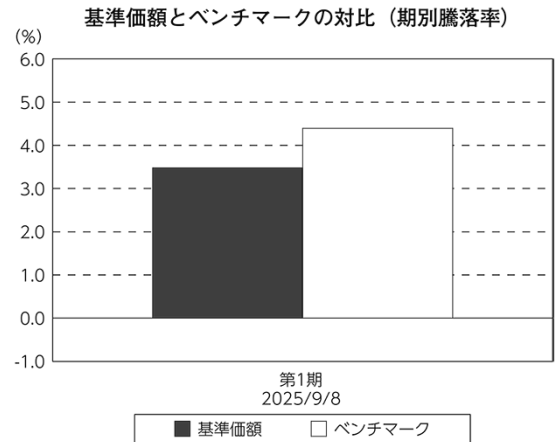
日経半導体株指数（トータルリターン）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと日経半導体株指数（トータルリターン）で同水準になるように投資を行ないました。また、期中の設定・解約に伴う資金増減などに応じてポートフォリオの修正を行ないました。

○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+3.5%となり、ベンチマークである日経半導体株指数（トータルリターン）の+4.4%を0.9ポイント下回りました。

主な差異要因

- ・設定当初における有価証券の売買のタイミング



（注）ベンチマークは、日経半導体株指数（トータルリターン）です。

◎今後の運用方針

引き続き、株式組入比率をできるだけ高位に維持し、日経半導体株指数（トータルリターン）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

(2024年10月11日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 1 (1)	% 0.009 (0.009)	(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 ※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
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、9,663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

(2024年10月11日～2025年 9 月 8 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 162	千円 819,693	千株 18	千円 101,923

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年10月11日～2025年 9 月 8 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	921,617千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	647,863千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.42

*(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10月11日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	819	52	6.3	101	9	8.9

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)	59千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	14.9%

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

(2025年9月8日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
化学 (13.7%)		
日産化学	2.9	15,558
トクヤマ	1.5	5,242
信越化学工業	6.5	28,840
東京応化工業	2.7	12,895
住友ベークライト	2	10,212
日本化薬	3.6	5,243
ADEKA	2.2	7,502
太陽ホールディングス	1.2	9,288
デクセリアルズ	3.8	7,522
金属製品 (1.3%)		
SUMCO	7.4	9,538
機械 (12.8%)		
ディスコ	2.3	86,779
TOWA	1.6	2,913
ローツェ	3.7	6,282
電気機器 (64.3%)		
KOKUSAI ELECTRIC	5	13,727
ゾシオネクスト	3.8	10,679
サンケン電気	0.5	3,880
ルネサスエレクトロニクス	39.4	67,058

銘柄		当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
アルバック		1	6,330
ソニーグループ		13.7	57,320
アドバンテスト		12.2	145,668
フェローテック		1	3,820
レーザーテック		2	32,000
ローム		8.5	17,926
SCREENホールディングス		2.1	23,551
東京エレクトロン		4.8	98,880
精密機器 (6.0%)			
東京精密		0.9	7,591
HOYA		1.8	37,359
卸売業 (1.9%)			
東京エレクトロン デバイス		0.7	2,037
マクニカホールディングス		3.8	7,826
加賀電子		1.2	4,308
合 計	株 数 ・ 金 額	143	747,782
	銘柄数<比率>	30	<99.6%>

*各銘柄の業種分類は、期末の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。

○投資信託財産の構成

(2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	747,782	99.6
コール・ローン等、その他	2,784	0.4
投資信託財産総額	750,566	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9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	750,566,703
コール・ローン等	2,192,074
株式(評価額)	747,782,600
未収配当金	592,000
未収利息	29
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	750,566,703
元本	725,313,123
次期繰越損益金	25,253,580
(D) 受益権総口数	725,313,123口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,348円

(注) 期首元本額は499,950,000円、期中追加設定元本額は289,380,951円、期中一部解約元本額は64,017,828円、1口当たり純資産額は1.0348円です。

(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・野村インデックスファンド・日経半導体株 725,313,123円

○損益の状況 (2024年10月11日～2025年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,147,503
受取配当金	7,120,250
受取利息	27,253
(B) 有価証券売買損益	30,013,127
売買益	95,277,017
売買損	△65,263,890
(C) 当期損益金(A＋B)	37,160,630
(D) 追加信託差損益金	△11,316,229
(E) 解約差損益金	△ 590,821
(F) 計(C＋D＋E)	25,253,580
次期繰越損益金(F)	25,253,580

* 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(D)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(E)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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2025年4月1日＞