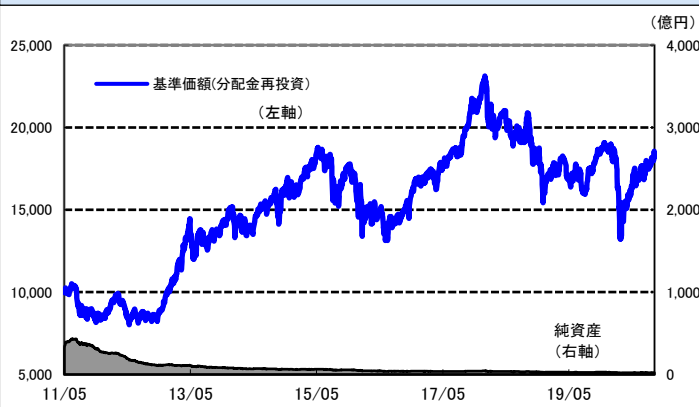




### 運用実績

2020年9月30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・税金等は考慮しておりません。

基準価額※ 15,742 円

※分配金控除後

純資産総額 23.1 億円

- 信託設定日 2011年5月25日
- 信託期間 2021年3月23日まで
- 決算日 原則3月23日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

#### 騰落率

期間	ファンド
1ヵ月	3.3%
3ヵ月	6.6%
6ヵ月	20.2%
1年	4.5%
3年	-8.3%

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に選った期間としております。

#### 分配金(1万円当たり、課税前)の推移

年次	分配金
2020年3月	130 円
2019年3月	280 円
2018年3月	450 円
2017年3月	320 円
2016年3月	250 円

設定来 81.8%

設定来累計 2,180 円

設定来=2011年5月25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。

### 資産内容

2020年9月30日 現在

#### 資産・市場別配分

資産・市場	純資産比
東証1部	95.1%
東証2部	-
ジャスダック	1.7%
その他の市場	-
株式先物	-
その他の資産	3.2%
合計(※)	100.0%

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示しておりません。

#### 業種別配分

業種	純資産比
電気機器	26.2%
機械	19.6%
情報・通信業	10.2%
化学	8.7%
建設業	7.2%
その他の業種	24.9%
その他の資産	3.2%
合計	100.0%

・業種は東証33業種分類による。

### 組入上位10銘柄

2020年9月30日 現在

銘柄	業種	市場	純資産比
ダイキン工業	機械	東証1部	7.9%
キーエンス	電気機器	東証1部	7.0%
SMC	機械	東証1部	4.6%
富士通	電気機器	東証1部	4.2%
信越化学工業	化学	東証1部	4.0%
村田製作所	電気機器	東証1部	3.6%
伊藤忠商事	卸売業	東証1部	3.6%
豊田自動織機	輸送用機器	東証1部	3.4%
JSR	化学	東証1部	3.3%
ローム	電気機器	東証1部	3.2%
合計			44.9%

組入銘柄数: 60 銘柄

・業種は東証33業種分類による。

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

○ 9月の国内株式市場は、東証株価指数(TOPIX)が月間で0.45%上昇し、月末に1,625.49ポイントとなりました。

○ 9月の国内株式市場は小幅に上昇しました。月初は、米中の経済指標の好転などから上昇して始まりました。米国株では上昇していたハイテク株などに利益確定の動きが強まりましたが、国内株式市場は景気敏感株中心に堅調な推移となりました。安倍前政権を継承した菅新政権の誕生も今後の景気対策への期待感などから買い安心感につながりました。後半に入ると、欧州など海外での新型コロナウイルスの新規感染者数増加を受けて景気の先行きへの懸念が高まり一進一退の動きとなりました。FOMC(米連邦公開市場委員会)で量的緩和の強化が示唆されず円高傾向となったことも利益確定の動きを強めました。ただし9月末の配当取りの動きなどを含め押し目買い意欲も根強く、下落幅は限定的でした。月末には、米大統領選の討論会において法人税増税に積極的なバイデン候補が優勢との見方が強まったことで下落しましたが、月間では小幅上昇となりました。

○ 9月下旬に、米カリフォルニア州知事が2035年までに新たに販売される全ての乗用車を排ガスを出不さない「ゼロエミッション車」にするよう義務づけると発表しました。知事の発表を受けて同州当局が具体的な規制づくりに着手し、2035年以降、州内ではガソリン車やディーゼル車の新車販売が禁じられることになると報じられています。すでに、英国がガソリン車やディーゼル車の新規販売を2035年に禁止すると表明したほか、フランスが2040年までに同様の規制を設ける方針ですが、米国の州政府ではカリフォルニア州が初めてです。世界で環境規制が強まる中、EV(電気自動車)や水素などの代替燃料を使用する自動車の開発など関連各社の取り組みが注目されます。

## 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3.29%の上昇となりました。保有する電気機器株などの値上がりプラスに寄与しましたが、情報・通信業株などの値下がりマイナスに影響しました。

○ 主な売買では、受注回復ペースの鈍化により業績拡大が一服すると判断した情報・通信業株を売却し、車載関連機器の生産回復が見込まれる卸売業株を買い付けしました。

○ 業種別配分は、電気機器、機械、情報・通信業などを中心に投資しました。

## 今後の運用方針 (2020年10月5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、個人消費が主なけん引役となり回復途上にありますが、雇用回復ペースが鈍化しつつある中で、大統領選などを控えて追加の景気下支え策の合意が難しくなっており、今後の家計や企業のセンチメント悪化には注意が必要です。しかし、各国政府・中央銀行による積極的な財政・金融政策が相次いで発表されていることなどから、リスク資産価格や実体経済を一定程度支えたと考えています。

2020年度国内企業の予想経常利益は、前年度比19.9%減(野村証券金融経済研究所予想によるRussell/Nomura Large Cap[除く金融]、9月30日時点)、2021年度は同49.7%増(同上)となることが予想されていますが、先行きには不透明感があります。ただし、株式市場については、2020年度の予想PBR(株価純資産倍率)が1.50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回復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、世界的な経済活動再開に向けた動きを好感し、回復してきました。国内外の新型コロナウイルスの感染状況や景気の先行きには引き続き注意が必要ですが、世界各国が経済対策を積極化させてきており、中期的には世界景気は回復に向かっていくと考えています。このような投資環境の下、銘柄選択にあたっては、業界の構造変化を捉えて業績を大幅に伸ばす事ができる企業を積極的に発掘し、スマートシティ関連業界の成長を捉える方針です。

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

- 信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。
- エネルギー・資源の効率的な利用に寄与すると考えられるわが国の企業の株式を主要投資対象とします。
  - ◆ ファンド名称における「スマートシティ」とは、当ファンドにおいては、「地球環境に優しい状態を、エネルギー・資源の効率的な利用を可能とする技術の活用により実現した都市」のことを指します。
  - ◆ エネルギーの効率的な利用に寄与すると考えられる企業および資源の効率的な利用(再生可能エネルギーの開発・普及等)に寄与すると考えられる企業として、とりわけ、①住宅ビル関連 ②輸送機器関連 ③素材・インフラ関連 ④クリーンエネルギー関連の4事業分野のいずれかに従事する企業に着目します。
- ※上記4事業分野には、省エネ住宅・住設機器、電気自動車、炭素繊維、二次電池、インバーター、太陽電池、LNG等に関連する事業が含まれます。
- 株式への投資にあたっては、事業環境、企業の競争力および収益力等のファンダメンタルズ分析に基づき投資銘柄を選定します。また、バリュエーション、流動性等を考慮して、組入比率を決定します。
- 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ます。
- 原則、毎年3月23日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。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、外貨建資産に投資する場合には、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(交付目録見書)の「投資リスク」をご覧ください。

#### 【お申込メモ】

- 信託期間 2021年3月23日まで(2011年5月25日設定)
- 決算日および収益分配 年1回の決算時(原則、3月23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口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位  
(ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動けいぞく投資コースがあります。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)  
※お取扱いコース、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から信託財産留保額を差し引いた価額
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配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3.3%(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1.65%(税抜年1.50%)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	組入価額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)	1万円につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額

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(交付目録見書)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。

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>

野村信託銀行株式会社

[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。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(交付目録見書)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

# 野村日本スマートシティ株投資

## 愛称: にっぽんの未来

### 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
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142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。