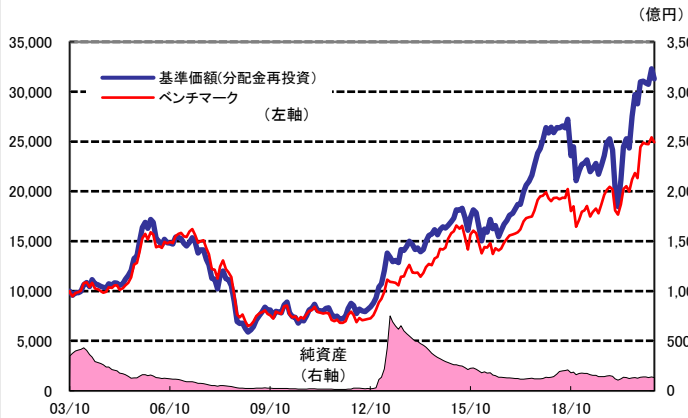


運用実績

2021年4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: 月次)



・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※ 25,552円

※分配金控除後

純資産総額 133.0億円

- 信託設定日 2003年10月30日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則10月29日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

| 騰落率 |       |        |
|-----|-------|--------|
| 期間  | ファンド  | ベンチマーク |
| 1ヵ月 | -3.1% | -2.0%  |
| 3ヵ月 | 1.4%  | 0.6%   |
| 6ヵ月 | 8.7%  | 16.8%  |
| 1年  | 48.0% | 33.3%  |
| 3年  | 20.8% | 28.9%  |

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 213.0% 149.2%

| 分配金(1万円当たり、課税前)の推移 |      |
|--------------------|------|
| 2020年10月           | 800円 |
| 2019年10月           | 400円 |
| 2018年10月           | 600円 |
| 2017年10月           | 400円 |
| 2016年10月           | 200円 |

設定来累計 3,640円

設定来 = 2003年10月30日以降

ベンチマークであるRussell/Nomura Total Market Growthインデックスは、設定日前日を10,000として指数化しています。

※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

2021年4月30日 現在

| 資産・市場別配分 |        |
|----------|--------|
| 資産・市場    | 純資産比   |
| 東証1部     | 63.7%  |
| 東証2部     | 2.4%   |
| ジャスダック   | 5.0%   |
| その他の市場   | 25.7%  |
| 株式先物     | -      |
| その他の資産   | 3.3%   |
| 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。  
・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。

| 業種別配分  |        |
|--------|--------|
| 業種     | 純資産比   |
| サービス業  | 31.7%  |
| 情報・通信業 | 30.8%  |
| 小売業    | 7.6%   |
| 化学     | 6.6%   |
| 機械     | 5.5%   |
| その他の業種 | 14.6%  |
| その他の資産 | 3.3%   |
| 合計     | 100.0% |

・業種は東証33業種分類による。

組入上位10銘柄

2021年4月30日 現在

| 銘柄             | 業種     | 市場     | 純資産比  |
|----------------|--------|--------|-------|
| ラクーンホールディングス   | 情報・通信業 | 東証1部   | 1.3%  |
| LITALICO       | サービス業  | 東証1部   | 1.2%  |
| クレーク・アンド・リバー社  | サービス業  | 東証1部   | 1.2%  |
| キトー            | 機械     | 東証1部   | 1.2%  |
| アバント           | 情報・通信業 | 東証1部   | 1.2%  |
| インターアクション      | 精密機器   | 東証1部   | 1.1%  |
| 日本ホスピスホールディングス | サービス業  | その他の市場 | 1.1%  |
| マークライズ         | 情報・通信業 | 東証1部   | 1.1%  |
| 竹内製作所          | 機械     | 東証1部   | 1.1%  |
| インソース          | サービス業  | 東証1部   | 1.1%  |
| 合計             |        |        | 11.7% |

組入銘柄数 : 107銘柄

・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。

・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

組入上位10銘柄の解説

2021年4月30日 現在

| 組入銘柄             | 組入銘柄解説   |
|------------------|--|
| 1 ラクーンホールディングス   | 【会社概要】衣料・雑貨などの企業間電子商取引「スーパーデリバリー」の運営。掛け売り決済代行、売掛債権保証も。【勢い】(成長の急伸力)EC事業は海外伸長。リスティング広告の集客やクーポンの販促が奏功し、国内も着実。フィナンシャル事業の寄与が増加。事務所の機密文書専用処理ボックスに設置のサイネージで動画広告を配信する企業と提携するなど多角化推進。           |
| 2 LITALICO       | 【会社概要】障害者の就労支援が中核。発達障害の児童を対象にした支援事業、同家族向けWebサイト併営。【強さ】(成長の継続力)就労支援は新規拠点開設進み順調。発達障害児支援も着実。新事業への先行投資続く。障害者福祉施設と求職者をマッチングする採用支援が始動。家族支援事業も強化中。  |
| 3 クリーク・アンド・リバー社  | 【会社概要】テレビ・ゲーム・Webや広告などの人材派遣、制作受託が柱。医療ほか専門職分野拡大。【勢い】(成長の急伸力)テレビ・ゲーム・Webのクリエイティブ関連を軸に派遣・紹介事業が安定。医師や弁護士・会計士紹介も堅調。5Gを活用したVRゴーグル関連、ドローン空撮関連など新規分野への参入に意欲的。                                  |
| 4 キトー            | 【会社概要】工業用、建設土木用の搬送機器メーカー。ホイスト(巻き上げ機)で独走。海外生産体制を強化中。【強さ】(成長の継続力)主力のマテハン用ホイストは新型コロナウイルスの影響で欧米苦戦も、中国の回復早く国内もインフラ向け中心に戻り歩調。チェーン強度保つための火入れなど素材加工設備の投資は高水準維持。ポータブルクレーン、大容量ホイストなどラインナップ拡充も継続。 |
| 5 アバント           | 【会社概要】連結経営・会計システムのパッケージソフト開発、ライセンス販売、導入サービスなど展開。【強さ】(成長の継続力)生産性向上、業務効率化投資が追い風。新型コロナウイルスの影響で主力の連結会計、ビジネスインテリジェンス出遅れるも徐々に回復。アウトソーシング堅調続く。長期にわたり連結会計システムでトップシェアを維持。                       |
| 6 インターアクション      | 【会社概要】光源装置製造。CCD、CMOSなど画像検査装置向けに供給。【勢い】(成長の急伸力)中国向けに精密除振装置の販売が堅調。新製品開発にも取り組み需要を喚起。オーディオ製品もラインアップを拡充して販売テコ入れ。中国向けに排ガス処理装置の販売も強化する。高採算のIoT(モノのインターネット)事業で国内の価格調整を見込む。                    |
| 7 日本ホスピスホールディングス | 【会社概要】末期がん患者などの終末期ケアを行なうホスピス住宅を運営。在宅患者向けの訪問介護も。【勢い】(成長の急伸力)コロナ禍で病院の稼働率低下が響き、病院から新設ホームへ入居遅延があるも、既存施設は高稼働維持。新型コロナウイルスの影響等で病院を辞職した看護師など対象に採用活動加速。病院以外に在宅からの入居を狙った営業を強化。                   |
| 8 マークラインズ        | 【会社概要】自動車産業ポータル。完成車と部品メーカーの情報を提供。【強さ】(成長の継続力)柱のWeb情報サービスは国内の契約企業数増。海外も中国や欧州などに人員を重点投入し伸長。コスト分析サービス貢献しコンサル事業拡大。米国の調査会社と業務提携。自動運転に関するレポートを当社サイトに掲載し、最新技術情報を充実。                           |
| 9 竹内製作所          | 【会社概要】ミニショベル主体の中堅建機メーカー。クローラーローダーを世界初開発。海外販売比率高くシェア上位。【強さ】(成長の継続力)世界的に新型コロナウイルスの影響を受けるものの、欧州は住宅着工堅調で回復。米国も底打ち。米国ディーラー向けトレーニングセンター設立により販売力強化。EV、自動運転化などの開発を推進。                          |
| 10 インソース         | 【会社概要】企業等の人事部向けに講師派遣型研修、公開講座を運営。人事や営業サポートシステムも展開。【勢い】(成長の急伸力)講師派遣型研修についてオンライン等非対面を進め、収益性が向上。在宅ニーズ拡大を受け月額利用の人材教育システムも伸長。Eラーニングは定額制やレンタル、買い切りなどサービス提供を多様化。                               |

(出所)「組入銘柄解説」は、各社ホームページ等の情報に基づき野村アセットマネジメントが作成しています。

(注)当資料はファンドの上位組入銘柄の参考情報を提供することを目的としており、特定銘柄の売買などの推奨、また価格などの上昇や下落を示唆するものではありません。

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

○ 4月の国内株式市場は、東証株価指数(TOPIX)が月間で2.85%下落し、月末に1,898.24ポイントとなりました。ベンチマークのRussell/Nomura Total Market Growthインデックスは2.01%の下落となり、TOPIXを0.84ポイント上回りました。

○ 4月の国内株式市場は下落しました。月初は、3月調査の日銀短観において、大企業を中心とした製造業の業況改善や堅調な設備投資計画が確認されたことなどで上昇して始まりました。需要好調が続く半導体関連などハイテク株の上昇も好感されました。その後は、3月雇用統計など良好な経済指標を受けた米国株式市場の上昇などが好材料となる一方で、高値警戒感や国内での新型コロナウイルス新規感染者数増加への懸念などから国内株式市場は一進一退の動きとなりました。2021年3月期の決算発表を控えて、新年度の利益計画を確認したいとの見方から市場参加者の様子見姿勢も強まりました。下旬に入ると、25日からの東京など4都府県での緊急事態宣言発令が確実となったことで、国内を中心に再度の経済の落ち込みへの懸念が強まり下落基調となりました。国内株式市場は月間では昨年10月以来の下落となりました。

○ ベンチマークを東証33業種で見ると鉄鋼など6業種が上昇する一方、ガラス・土石製品など22業種が下落しました。(当インデックスにおける鉱業、パルプ・紙、石油・石炭製品、海運業、空運業からの採用銘柄はありません。)

## 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。)

○ 月間の基準価額の騰落率は-3.12%で、ベンチマークを1.11ポイント下回りました。ベンチマークに対して投資比率を高めにしてきた情報・通信業株が値上がりしたことなどがプラスに寄与した一方で、ベンチマークに対して投資比率を高めにしてきたサービス業株が値下がりしたことなどがマイナスに影響しました。

○ ポートフォリオの主な変更は、その他金融業株などを売却した一方で、サービス業株などを買い付けしました。

○ 業種別配分は、サービス業などをベンチマークより高め、電気機器などを低めに投資しています。

## 今後の運用方針 (2021年5月10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。)

○ 今後の投資環境は、次のように考えています。

日本経済は、新型コロナウイルスの影響を受けつつも回復基調が続いています。4月25日には、新型コロナウイルスの感染再拡大により、昨年4月、今年1月に続いて3回目の緊急事態宣言が発令されました。4都府県を対象に前回よりも厳格な行動抑制が要請されており、対面のサービス消費は落ち込みが想定されます。一方で、世界的に製造業の景況感が改善する中で日本の実質輸出も増加基調にあり、3月調査の日銀短観での設備投資計画も底堅い内容となりました。今後、ワクチン接種の進展により年後半には個人消費も好転すると考えられます。加えて、大型の財政出動による米国経済の成長加速が世界経済に波及することで、日本もその恩恵を受けるとみています。

○ 株式の組み入れに当たっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」により、企業の過去の実績と足元の業績動向を評価した上で、「強い競争力」と「優れた経営」をベースに、将来においても株主資本の成長を達成すると予想される企業を中心に選別投資します。また、大型優良株だけでなく、今後高成長が期待できる中小型株や、新たに成長企業に生まれ変わると判断できる企業なども選定し、組み入れを図ります。

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



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。
- わが国の株式を実質的な主要投資対象<sup>\*</sup>とします。  
※「実質的な主要投資対象」とは、「野村リアルグロース・オープン 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。
- 組入銘柄の選定にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」により中長期的に高い成長が期待できる企業の株式(成長株)を選別します。さらに、企業の株価水準について、当該企業の成長性を勘案したうえでのバリュエーション評価(割高・割安度合いの評価)等を行ない、ポートフォリオの構築を行ないます。
- Russell/Nomura Total Market Growth インデックスをベンチマークとします。

※Russell/Nomura Total Market Growth インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村證券株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。なお、野村証券株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Total Market Growth インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Total Market Growth インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

- 株式の実質組入比率は、高位(フルインベストメント)を基本とします。
- ファンドは、「野村リアルグロース・オープン 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10月29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、基準価額の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。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 無期限(2003年10月30日設定)
- 決算日および収益分配 年1回の決算時(原則10月29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円単位(当初元本1円=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<br>*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    | 組入有価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がお客様の保有期間中、その都度かかります。<br>※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(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

【ご留意事項】

- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・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。
- ・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。

＜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、流動性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

# 野村リアルグロス・オープン

## 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 |
| 株式会社福岡銀行     | 登録金融機関   | 福岡財務支局長(登金)第7号  | ○       |                 | ○               |                    |
| 株式会社十八親和銀行   | 登録金融機関   | 福岡財務支局長(登金)第3号  | ○       |                 |                 |                    |
| 株式会社熊本銀行     | 登録金融機関   | 九州財務局長(登金)第6号   | ○       |                 |                 |                    |
| auカブコム証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第61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  | ○       |                 | ○               | ○                  |
| 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 | ○       | ○               | ○               | ○                  |
| とうほう証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 東北財務局長(金商)第36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 | ○       | ○               | ○               | ○                  |
| 野村証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第142号 | ○       | ○               | ○               | ○                  |
| 松井証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第164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。