

■ ファンドの目的

●わが国の株式を主要投資対象とし、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。

■ 運用方針

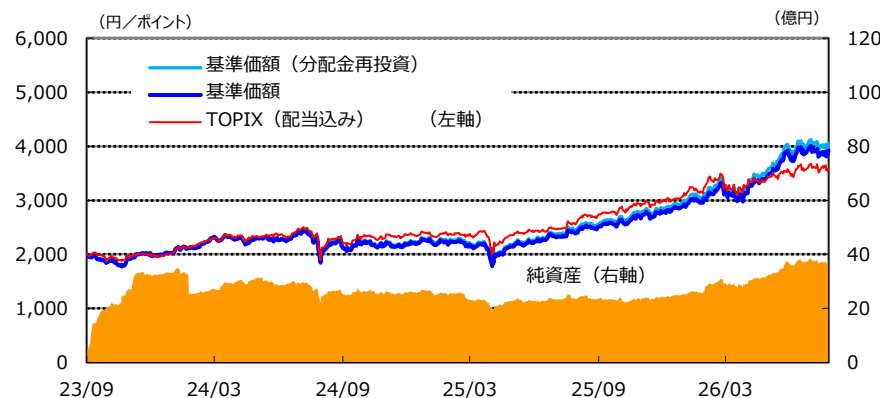
●わが国の株式の中から、個別企業の調査・分析等に基づいたボトムアップアプローチにより、企業のビジネスモデル、経営戦略、財務戦略などを評価し、中長期的に高い自己資本利益率(ROE)を期待できる銘柄を中心に選定します。

●ポートフォリオの構築にあたっては、過去の財務実績、将来の収益再現力、バリュエーション評価（株価の割高・割安の度合い）等を勘案して組入比率を決定します。

■ 運用実績

運用実績の推移

(日次)



騰落率	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
基準価額（分配金再投資）	1.1%	16.6%	32.8%	62.9%	-	102.6%
TOPIX（配当込み）	0.2%	7.6%	13.6%	39.2%	-	79.5%

(設定来＝2023年9月6日以降)

・対象指数は、設定日当日の1口あたりに換算した基準価額に合わせて指数化しております。

・基準価額の推移は参考指数との比較のため1口あたりに換算した基準価額を表示しています。

・基準価額（分配金再投資）の推移および騰落率は、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・税金等は考慮していません。

・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。

■ 資産内容

業種別配分	純資産比
電気機器	30.9%
小売業	9.0%
情報・通信業	8.5%
輸送用機器	8.2%
機械	7.6%
その他の業種	35.5%
合計	99.6%

資産構成	
株式	99.6%
現金、その他資産	0.4%
(指数先物)	-)

組入上位10銘柄	業種	純資産比
7203 トヨタ自動車	輸送用機器	7.3%
6981 村田製作所	電気機器	7.1%
3064 MonotaRO	小売業	5.9%
6758 ソニーグループ	電気機器	5.1%
6098 リクルートホールディングス	サービス業	4.8%
285A キオクシアホールディングス	電気機器	4.0%
9984 ソフトバンクグループ	情報・通信業	3.8%
6501 日立製作所	電気機器	3.7%
6954 ファナック	電気機器	2.9%
7936 アシックス	その他製品	2.8%
合計		47.4%

・業種は東証33業種分類による。

・追加設定の計上タイミングとファンドが購入する投資対象資産の計上タイミングのずれにより、純資産に対する投資対象資産の合計比率が100%を超える場合があります。

当資料のご利用にあたっては、後記の「ご注意事項等」を必ずご覧ください。

ファンド情報

設定日：	2023年9月6日
上場日：	2023年9月7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1月、7月の各7日
Bloomberg：	2083 JP<Equity>
(iNAV)	2083IV<Index>
ISIN：	JP3050010002
SEDOL：	BS1K8D3 JP
PCF配信：	あり

純資産総額

37.6 億円

基準価額(100口当たり)

392,088 円

分配金(100口当たり、課税前)

2026年7月	2,000 円
2026年1月	1,500 円
2025年7月	1,700 円
2025年1月	1,200 円
2024年7月	1,900 円
設定来累計	8,900 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。

・分配金額は、信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

ポートフォリオ特性値

配当利回り（年率） 1.5%

・配当利回りは、組入銘柄の配当利回り（課税前、実績配当ベース）を組入比率で加重平均して算出しております。

組入銘柄数： 72 銘柄

7月の投資環境

- 7月の国内株式市場は、TOPIX（東証株価指数）が月間で0.21%上昇し、月末に4,003.30ポイントとなりました。
- 7月の国内株式市場は、日経平均は大きく下落したもののTOPIXは小幅に上昇しました。上旬は、AI（人工知能）・半導体関連株の乱高下はありましたが、長期金利上昇などを背景に銀行株などが上昇しTOPIXは最高値を更新しました。中旬以降は、米国や韓国のハイテク株の株価動向に影響を受けて振れ幅の大きい展開となりました。下旬にかけては中国大手半導体企業の台頭による競争激化懸念や中東情勢の再度の悪化などによりハイテク株を中心に下落しましたが、月末には海外大手企業のAI向け設備投資計画などが好感され半導体関連株などを中心に反発し、月間では小幅上昇となりました。
- 東証33業種で見ると、中東情勢の再度の悪化による影響が意識された海運業など25業種が上昇しました。一方で、AI・半導体向け需要への過度な期待への懸念から非鉄金属など8業種が下落しました。

7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。)

- 当ファンドの月間騰落率（分配金再投資）は+1.09%となりました。主に、小売業、輸送用機器、サービス業などの業種で保有銘柄の株価が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。
- 主な売買として、電気機器、建設業、精密機器などの業種で買い付けを行ないました。一方、保険業、サービス業、銀行業などの業種で売却を行ないました。

今後の運用方針（2026年8月4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。)

- 短期的な株価変動は相場環境に左右されますが、中長期的な株価形成は自己資本の積み上がりに応じてなされると考えます。したがって当ファンドでは、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、中長期にわたり高いROE（自己資本利益率）を継続し自己資本を着実に積み上げると予想される企業を中心とした投資を行ないます。
- 世界経済は、米国の労働市場など一部の経済指標では減速が見られますが旺盛なAI投資需要にも支えられ堅調に推移しています。国内経済は、日銀の追加利上げ後も企業の継続的な賃上げにより、個人消費が回復する可能性を期待しています。また、AI関連投資の増加やAI活用による生産性向上によって業績拡大できる企業に注目しています。
- 景気や政治の先行きが不透明な状況でも、IT、省人・省エネ、医療などの分野では中長期的に成長が続くと考えられます。これらの分野で堅固なビジネスモデルや高い競争力を有し、中長期にわたり高いROEを期待できる銘柄の選別を行なう方針です。

ETFの円滑な流通及び公正な価格形成について

当社は、本ETFの立会市場における十分な売買機会を提供することを目的として、本ETFを株式会社東京証券取引所が運営するETFマーケットメイク制度Version 2.0の対象銘柄として登録しています。加えて、本ETFの指定参加者およびマーケットメイカーへのサポートを通じて、市場における安定した流動性の確保に努めています。流動性に関連する各指標の状況については、以下のリンクをご確認ください。

ETFの注文板の厚さやビッド・オファーのスプレッド

<https://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/quoting-data/index.html>

ETFの市場価格と一口当たり純資産額の乖離の状況

<https://nextfunds.jp/lineup/2083/#tab-history>

市場外取引における執行状況

<https://off-exchange.jp/offexchange/top>

マーケットメイカーのサインアップの状況

<https://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/market-making/index.html>

■ 投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等を主な投資対象としますので、組入株式の価格の下落、組入株式の発行会社の倒産や財務状況等の悪化、その他の市場要因等の影響により、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

直接的にご負担いただく費用

〈取引所を通してお取引をされる場合に直接ご負担いただく費用〉

- 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。

〈設定・換金される場合に直接ご負担いただく費用〉

- 購入時手数料 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。
- その他の費用 購入価額は、基準価額に100.1%以内（2026年3月25日現在100.03%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.1%以内（2026年3月25日現在0.03%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。
- 信託財産留保額 換金時に、基準価額に0.1%以内（2026年3月25日現在0.03%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。
- 換金時手数料 ファンドを換金される際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。

* 上記の売買手数料、購入時手数料、換金時手数料は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。

信託財産で間接的にご負担いただく費用

- 運用管理費用（信託報酬） ファンドの純資産総額に、年0.6875%（税抜年0.625%）以内（2026年3月25日現在年0.6875%（税抜年0.625%））の率を乗じて得た額①に、有価証券の貸付を行なった場合は、日々、その品賃料の44%（税抜40%）以内の額②を加算した額が、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
 - ◆ ファンドの上場に係る費用（2026年3月25日現在）
 - ・ 追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のもののからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
 - ・ 年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。
 - ◆ 組入の有価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。

※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。）

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。

■「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」の著作権等について■

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る商標又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る商標又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

ご注意事項等

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。

<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】

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：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☆ <https://www.nomura-am.co.jp/>

◆設定・運用は

NOMURA 野村アセットマネジメント

商号：野村アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号

加入協会：一般社団法人資産運用業協会／

一般社団法人第二種金融商品取引業協会