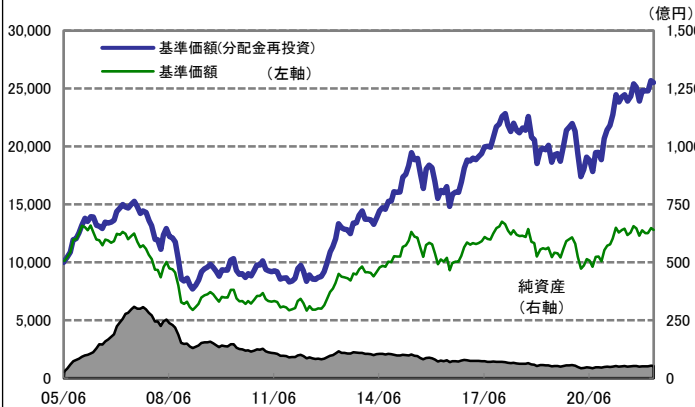




運用実績

2022年4月28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・税金等は考慮していません。

|         |          |
|---------|----------|
| 基準価額※   | 12,794 円 |
| ※分配金控除後 |          |

|       |         |
|-------|---------|
| 純資産総額 | 52.7 億円 |
|-------|---------|

| 騰落率 |       |
|-----|-------|
| 期間  | ファンド  |
| 1カ月 | -0.7% |
| 3カ月 | 2.8%  |
| 6カ月 | 1.5%  |
| 1年  | 7.1%  |
| 3年  | 27.0% |

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 | 155.1% |
|-----|--------|

- 信託設定日 2005年6月24日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則 1月、4月、7月、10月の各10日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

| 分配金(1万口当たり、課税前)の推移 |       |
|--------------------|-------|
| 2022年4月            | 70 円  |
| 2022年1月            | 250 円 |
| 2021年10月           | 70 円  |
| 2021年7月            | 250 円 |
| 2021年4月            | 70 円  |

|       |         |
|-------|---------|
| 設定来累計 | 7,530 円 |
|-------|---------|

設定来=2005年6月24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

2022年4月28日 現在

| 資産・市場別配分 |       |
|----------|-------|
| 資産・市場    | 純資産比  |
| 株式       | 97.2% |
| 東証プライム   | 97.2% |
| 東証スタンダード | -     |
| 東証グロース   | -     |
| その他      | -     |
| 株式先物     | -     |
| 株式実質     | 97.2% |
| 現金等      | 2.8%  |

・株式実質は株式に株式先物を加えた比率です。

| 業種別配分  |        |
|--------|--------|
| 業種     | 純資産比   |
| 電気機器   | 11.1%  |
| 輸送用機器  | 10.0%  |
| 情報・通信業 | 9.1%   |
| 卸売業    | 8.4%   |
| 化学     | 8.2%   |
| その他の業種 | 50.4%  |
| その他の資産 | 2.8%   |
| 合計     | 100.0% |

・業種は東証33業種分類による。

組入銘柄の予想平均配当利回り(※)

約 3.1%

(※)上記の予想平均配当利回りは、組入銘柄の今期または前期の配当予想(課税前)を、加重平均して算出しております。上記の値は市況動向等によって変動します。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。  
(東洋経済新報社データ等を基に野村アセットマネジメントが作成)

・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。

組入上位10銘柄

2022年4月28日 現在

| 銘柄                | 業種     | 市場     | 純資産比  | 予想配当利回り |
|-------------------|--------|--------|-------|---------|
| トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 東証プライム | 3.5%  | 2.3%    |
| 日本電信電話            | 情報・通信業 | 東証プライム | 3.0%  | 3.0%    |
| 東京海上ホールディングス      | 保険業    | 東証プライム | 2.8%  | 3.5%    |
| KDDI              | 情報・通信業 | 東証プライム | 2.7%  | 2.9%    |
| 本田技研工業            | 輸送用機器  | 東証プライム | 2.7%  | 3.2%    |
| オリックス             | その他金融業 | 東証プライム | 2.6%  | 3.3%    |
| アステラス製薬           | 医薬品    | 東証プライム | 2.4%  | 3.0%    |
| 三井物産              | 卸売業    | 東証プライム | 2.3%  | 3.3%    |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 東証プライム | 2.3%  | 3.7%    |
| 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業    | 東証プライム | 2.1%  | 5.4%    |
| 合計                |        |        | 26.4% | -       |

組入銘柄数: 136 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。

・予想配当利回りは、一株当たりの予想配当金額を作成基準日の株価で割って表示しております。予想配当金額は、税金を考慮していません。(東洋経済新報社データ等を基に野村アセットマネジメントが作成)

・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み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\*とします。  
※「実質的な主要投資対象」とは、「好配当日本株式 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。
- 配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指します。  
・ポートフォリオの平均配当利回りが市場平均を上回るよう銘柄の選定、投資比率の決定を行なうことを基本とします。
- 予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄を中心に、投資銘柄を選別し、銘柄分散・業種分散に一定の配慮を行ない、ポートフォリオを構築します。  
・個別銘柄の流動性等を勘案しながら銘柄分散を図ります。また、銘柄の入れ替えは適宜行ないません。  
・予想配当利回りが市場平均を下回っている銘柄であっても、総合判断の結果組入銘柄とする場合があります。
- 株式の実質組入比率は、原則として高位を基本とします。  
・株式のほか、投資信託証券(日本の不動産投資信託証券であるJ-REITを含みます。)を、ファンドの純資産総額の5%を限度として組入れることがあります。  
・市況動向等によっては、株式の代替として、転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債に投資する場合があります。
- ファンドは「好配当日本株式 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1月、4月、7月および10月の10日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。  
毎年4月および10月の決算時の分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。  
また、毎年1月および7月の決算時には、配当等収益等を中心とした安定分配は行ないませんが、分配対象額の範囲内で基準価額水準等を勘案し、委託会社が分配金額を決定します。  
\*毎年1月および7月の決算時における実績分配には、安定分配部分は含めず、基準価額水準等を勘案した運用実績に応じた分配となりますので、分配金がゼロとなる場合があります。  
\*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。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(2005年6月24日設定)
- 決算日および収益分配 年4回の決算時(原則1月、4月、7月および10月の10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 一般コース: 1万円以上1万円単位(当初元本1口=1円)  
または1万円以上1円単位  
自動けいぞく投資コース: 1万円以上1円単位  
※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<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1.21%(税抜年1.10%)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依りて異なりますので、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。

【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小さかった場合も同様です。

【ご留意事項】

- ・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。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。

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＞三井住友信託銀行株式会社  
[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、数値その他の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



## 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2.40%下落し、月末に1,899.62ポイントとなりました。

○ 4月の国内株式市場は下落しました。上旬は、高水準で推移するインフレへの警戒感から米国が今後より積極的に利上げを実施するとの見方が強まり下落しました。また、中国において大型都市である上海のロックダウン(都市封鎖)が継続され、中国経済だけでなくサプライチェーン(供給網)の混乱の長期化による世界経済の落ち込みへの懸念が高まったこともリスクを避ける動きにつながりました。一方で、日米の金利差拡大の見方から円安が進行したことで海外売上が大きい外需製造業が反発する局面も見られ、国内株式市場は振れ幅の大きな展開となりました。長期金利上昇による米国ハイテク株の下落や日本企業の新年度決算への期待なども変動要因となりました。月末には、日銀が大規模金融緩和の維持を発表し1ドル130円台まで円安米ドル高が進行したことが好感され反発しましたが、月間では下落しました。

○ 東証33業種で見ると、売上好調から利益予想を上方修正した種苗メーカーの株価が上昇した水産・農林業など9業種が上昇しました。一方で、先行きの世界経済の落ち込みによる運賃市況悪化が懸念された海運業など24業種が下落しました。

## 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-0.66%(分配金再投資)となりました。下落の主な要因は、電気機器や卸売業などの銘柄の値下がりです。

○ 4月11日に第67期決算を迎えました。収益分配金は1万口当たり70円としました。

○ 先月の主な売買:配当利回りなどの定量的な評価による割安性をベースに配当の安定性・成長性などの定性評価を加えて、その他金融業などの銘柄を買い付けした一方、情報・通信業などの銘柄を売却しました。

## 今後の運用方針(2022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。)

○ 日本経済は、原材料コスト上昇などの影響を受けつつも成長が続くとみえています。3月下旬のまん延防止等重点措置終了などを受けて3月の景気ウォッチャー調査の現状判断DIは前月から10.1ポイント上昇しており、今後サービス消費の回復が見込まれます。ウクライナ情勢の悪化、原油などの資源価格や為替相場の不安定化などが懸念されますが、3月日銀短観での設備投資計画は堅調です。また、政府は原油価格・物価高騰等総合緊急対策を決定し、原油価格高騰への対応や中小企業・生活困窮者等への支援策を発表しました。こうした政策対応により、原材料高によるインフレの実体経済への悪影響はある程度緩和されるとみえています。円安進行による輸入コスト上昇などの悪影響への懸念から、日銀の金融緩和スタンス修正の可能性が取りざたされましたが、日銀は月末の金融政策決定会合において現状スタンスを維持し、10年債利回りを0.25%以下に抑える姿勢を一層鮮明にしました。さらなる急速な円安進行や想定以上の大幅なインフレ率上昇が生じない限り、金融政策の本質的な変更はないと考えています。当社では日本の2022年の実質GDP(国内総生産)成長率は前年比+1.7%と予想しています。

○ 主要企業の2022年度の予想経常利益は、前年度比11%増(野村証券金融経済研究所予想によるRussell/Nomura Large Cap[除く金融]、2022年4月28日時点)、2023年度は同5%増(同上)となることが予想されます。

○ 銘柄選択は、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄を中心に、①配当の安定性・成長性、②企業の業績などのファンダメンタルズ(基礎的条件)、③株価の割安性などを切り口として、見直しと入れ替えを行なっていきます。

○ ウクライナ情勢を受けた資源価格の高騰や物価の継続的な上昇などを受けて、景気の先行きは不透明な状況が継続しています。このような環境においても、株主還元を重視する企業の配当は安定的に推移すると考えています。こうした企業の中から、安定的な配当収益と中長期的な値上がり益が期待できる銘柄を発掘して投資していく方針です。

○ 個別銘柄への選別投資を進めていく結果、配当利回りの高い銘柄が多い業種への投資比率が高くなりますが、特定の業種に過度に集中しないように、業種分散にも留意して運用を進める方針です。

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

# 好配当日本株式オープン（愛称:好配当ニッポン）

## 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 |
| 株式会社岩手銀行     | 登録金融機関   | 東北財務局長(登金)第3号    | ○       |                 |                 |                    |
| 株式会社百五銀行     | 登録金融機関   | 東海財務局長(登金)第10号   | ○       |                 | ○               |                    |
| 株式会社京都銀行     | 登録金融機関   | 近畿財務局長(登金)第10号   | ○       |                 | ○               |                    |
| 株式会社但馬銀行     | 登録金融機関   | 近畿財務局長(登金)第14号   | ○       |                 |                 |                    |
| みずほ信託銀行株式会社  | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第34号   | ○       | ○               | ○               |                    |
| 株式会社北洋銀行     | 登録金融機関   | 北海道財務局長(登金)第3号   | ○       |                 | ○               |                    |
| 株式会社福岡中央銀行   | 登録金融機関   | 福岡財務支局長(登金)第14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    | ○       |                 |                 |                    |
| 近畿産業信用組合     | 登録金融機関   | 近畿財務局長(登金)第270号  | ○       |                 |                 |                    |
| アイザワ証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第3283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   | ○       |                 | ○               |                    |
| いちよし証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第24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   | ○       |                 | ○               | ○                  |
| 岡地証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第5号    | ○       | ○               |                 |                    |
| 木村証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第6号    | ○       |                 |                 |                    |
| 岩井コスモ証券株式会社  | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第15号   | ○       |                 | ○               |                    |
| 北洋証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 北海道財務局長(金商)第1号   | ○       |                 |                 |                    |
| 中銀証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 中国財務局長(金商)第6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  | ○       | ○               | ○               | ○                  |
| 東海東京証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第140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  | ○       | ○               | ○               | ○                  |
| 株式会社証券ジャパン   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第170号  | ○       |                 |                 |                    |
| ばんせい証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第148号  | ○       |                 |                 |                    |
| 百五証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第134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  | ○       |                 | ○               |                    |
| 丸近証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第35号   | ○       |                 |                 |                    |
| 丸八証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第20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。

# 好配当日本株式オープン（愛称:好配当ニッポン）

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

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 |  |
| 株式会社新生銀行<br><small>(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)</small> | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第10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。