

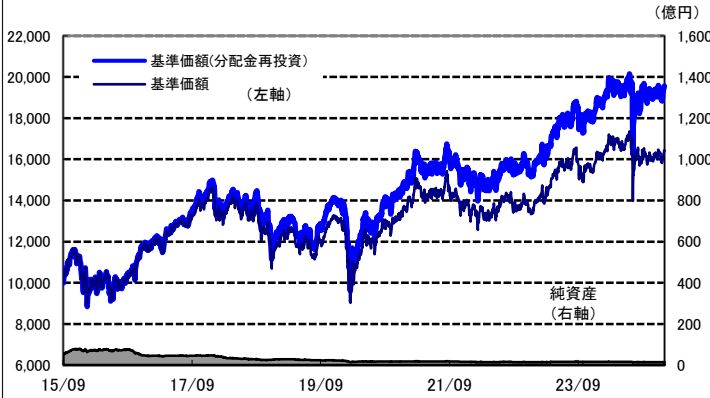


運用実績

2025年1月31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・税金等は考慮していません。

基準価額※ 16,433 円

※分配金控除後

純資産総額 15.0 億円

- 信託設定日 2015年9月30日
- 信託期間 2028年9月20日まで
- 決算日 原則9月20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カ月	0.1%
3カ月	1.7%
6カ月	-0.8%
1年	3.4%
3年	31.8%

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。

分配金(1万円当たり、課税前)の推移

2024年9月	400 円
2023年9月	350 円
2022年9月	300 円
2021年9月	350 円
2020年9月	250 円

設定来 95.6%

設定来累計 2,450 円

設定来=2015年9月30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

2025年1月31日 現在

資産・市場別配分

資産・市場	純資産比
株式	98.7%
東証プライム	94.4%
東証スタンダード	3.4%
東証グロース	0.9%
その他	-
株式先物	-
株式実質	98.7%
現金等	1.3%

・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	13.8%
機械	12.6%
化学	12.3%
医薬品	8.6%
陸運業	8.6%
その他の業種	42.8%
その他の資産	1.3%
合計	100.0%

・業種は東証33業種分類によります。

府県別配分

府県	純資産比
大阪府	60.1%
京都府	19.3%
兵庫県	8.6%
滋賀県	5.4%
奈良県	2.7%
和歌山県	2.6%
その他の資産	1.3%
合計	100.0%

・府県別は、本社所在地で分類しています。

組入上位10銘柄

2025年1月31日 現在

銘柄	業種	市場	純資産比
任天堂	その他製品	東証プライム	1.7%
パナソニック ホールディングス	電気機器	東証プライム	1.5%
シマノ	輸送用機器	東証プライム	1.5%
塩野義製薬	医薬品	東証プライム	1.4%
村田製作所	電気機器	東証プライム	1.4%
積水化学工業	化学	東証プライム	1.4%
FOOD & LIFE COMPANIE	小売業	東証プライム	1.4%
TOYO TIRE	ゴム製品	東証プライム	1.4%
大和ハウス工業	建設業	東証プライム	1.4%
京セラ	電気機器	東証プライム	1.4%
合計			14.6%

組入銘柄数: 97 銘柄

・業種は東証33業種分類によります。

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判断ください。

◆設定・運用は **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
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

- 1月の国内株式市場は、TOPIX(東証株価指数)が月間で0.13%上昇し、月末に2,788.66ポイントとなりました。
- 1月の国内株式市場は小幅上昇しました。月初は、堅調な経済指標を受けて米国の長期金利が上昇したことや、米国の中国に対する半導体輸出規制強化の報道などから下落して始まりました。その後は、トランプ新政権による中国への関税引き上げがいったん見送られたことや、国内大手テクノロジー企業などによるAIへの大規模投資計画などが好感され反発しました。下旬に入ると、日銀の政策金利引き上げを受けて長期金利が上昇したことなどで、大手銀行などの金融株が上昇しました。月末にかけては、中国の低コストAIの台頭への懸念からハイテク株を中心に下落する場面もありましたが、国内企業の2024年10-12月期決算が良好な滑り出しとなったことなどで上昇し、月間でも小幅上昇となりました。
- 東証33業種で見ると、大手企業の市場予想を上回る決算が好感された証券、商品先物取引業など17業種が上昇しました。一方で、海運市況の下落が嫌気された海運業など16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0.13%上昇しました。
- 業種別に見ると、銀行業、機械、不動産業が上昇したことがプラスに寄与しました。一方、化学、医薬品、電気・ガス業が下落したことがマイナスに影響しました。
- 個別銘柄では、滋賀県が地盤の地方銀行や、農業とIT(情報技術)を融合させた農産物物流を手掛ける会社が増加したことがプラスに寄与しました。一方、京阪神を中心とするガス会社や、アジアで高いシェアをもつ総合塗料メーカーが下落したことがマイナスに影響しました。

今後の運用方針(2025年1月31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。)

- 関西経済の状況
APIR(アジア太平洋研究所)によるKansai Economic Insight Monthlyによると、11月の大型小売店の販売額が前年同月比で38ヵ月連続の増加となった「消費」、11月の新設住宅着工戸数が前年同月比で2ヵ月ぶりの増加となった「住宅」、12月の景気ウォッチャー現状判断DIが3ヵ月連続の上昇となった「景況感」が上向きトレンドとなりました。一方、11月の鉱工業生産指数が前月比で3ヵ月ぶりの減少となった「生産」、12月の公共工事請負金額が前年同月比で2ヵ月連続の減少となった「公共工事」が下向きトレンドとなりました。
- 12月の関空への訪日外客数は885,400人となり過去最高値となりました。
- 投資方針
日本経済は、内需を中心に堅調な推移になると見えています。11月の毎月勤労統計調査における一般労働者の所定内給与(共通事業所ベース)は、前年同月比+2.7%(10月同+2.9%)となり伸び率は小幅に減速しましたが、5月以降は概ね前年同月比+2%台後半で推移しており、今後の実質所得は改善が見込まれます。12月の訪日外客数は単月で過去最高を記録しました。2024年の年間累計数でも過去最高を更新しており内需の押し上げに貢献しています。一方で、米国のトランプ新政権の通商政策が日本経済に与える影響については注意が必要です。日銀は、1月下旬の金融政策決定会合で政策金利を0.25%から0.50%へ引き上げました。植田日銀総裁は、今後の利上げについては先行きの経済・物価・金融資本市場の動向に応じて適切に検討していく考えを示し、緩和度合いやタイミングについては予断を持っていないと述べています。
このような環境下、当ファンドは引き続き、大阪府、京都府、兵庫県、滋賀県、奈良県、和歌山県に本社を持つ企業の株式に投資することを基本とし、企業の業績、株式の時価総額や平均売買代金、株価水準等により評価した後、財務リスク分析等による選別を経て組入銘柄を決定します。

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ください。

◆設定・運用は **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
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運用を行なうことを基本とします。
- わが国の株式を主要投資対象とします。
- 大阪府、京都府、滋賀県、奈良県、兵庫県、和歌山県に本社を持つ企業の株式に投資することを基本とし、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。
- 株式の投資にあたっては、大阪府、京都府、滋賀県、奈良県、兵庫県、和歌山県に本社を持つ企業の株式の中から、企業の業績(売上高、純利益等)、株式の時価総額や平均売買代金等による評価から銘柄を選定し、財務リスク分析等による選別を経て組入銘柄を決定します。個別銘柄の売買代金等を勘案して投資比率を算出し、ポートフォリオを構築します。
- 当初ポートフォリオ構築後は、定期的にリバランスおよび組入銘柄の見直しを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。
- 分配の方針
原則、毎年9月20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、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 2028年9月20日まで(2015年9月30日設定)
- 決算日および収益分配 年1回の決算時(原則、9月20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: 1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円) または1万円以上1円単位
自動かけぞく投資コース: 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ご換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。
ファンドはNISA(少額投資非課税制度)の対象ではありません。
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1.375%(税抜年1.25%)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、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)	1万口につき基準価額に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。

＜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。

【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。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・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。

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★ <https://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> 株式会社りそな銀行
[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

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
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

関西応援ファンド（愛称:関西の未来）

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
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	○	○	○	

※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。