

野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース） 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第174期（決算日2023年8月25日） 第175期（決算日2023年9月25日） 第176期（決算日2023年10月25日）
第177期（決算日2023年11月27日） 第178期（決算日2023年12月25日） 第179期（償還日2024年1月25日）

作成対象期間（2023年7月26日～2024年1月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2009年1月28日から2024年1月25日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行ないません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。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、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることに留意下さい。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		中期騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		込	配					
	円 銭	円	%	%	%	%	%	百万円
150期(2021年8月25日)	4,433		10	△2.5	0.2	—	98.5	402
151期(2021年9月27日)	4,632		10	4.7	0.1	—	98.5	418
152期(2021年10月25日)	4,792		10	3.7	0.1	—	98.5	430
153期(2021年11月25日)	4,447		10	△7.0	0.1	—	98.4	391
154期(2021年12月27日)	4,497		10	1.3	0.1	—	98.5	388
155期(2022年1月25日)	4,621		10	3.0	0.1	—	98.7	398
156期(2022年2月25日)	4,479		10	△2.9	0.1	—	91.9	384
157期(2022年3月25日)	4,842		10	8.3	0.1	—	98.6	380
158期(2022年4月25日)	4,846		10	0.3	0.2	—	98.4	380
159期(2022年5月25日)	4,510		10	△6.7	0.2	—	97.2	354
160期(2022年6月27日)	4,601		10	2.2	0.2	—	98.6	360
161期(2022年7月25日)	4,495		10	△2.1	0.2	—	97.3	352
162期(2022年8月25日)	4,505		10	0.4	0.2	—	98.5	347
163期(2022年9月26日)	4,462		10	△0.7	0.1	—	98.6	343
164期(2022年10月25日)	4,388		10	△1.4	0.2	—	98.5	337
165期(2022年11月25日)	4,535		10	3.6	0.1	—	98.4	348
166期(2022年12月26日)	4,315		10	△4.6	0.1	—	98.6	330
167期(2023年1月25日)	4,332		10	0.6	0.1	—	97.9	330
168期(2023年2月27日)	4,152		10	△3.9	0.1	—	98.4	314
169期(2023年3月27日)	4,059		10	△2.0	0.1	—	98.6	306
170期(2023年4月25日)	4,250		10	5.0	0.1	—	98.6	317
171期(2023年5月25日)	4,117		10	△2.9	0.1	—	98.4	302
172期(2023年6月26日)	4,432		10	7.9	0.0	—	98.8	322
173期(2023年7月25日)	4,577		10	3.5	0.0	—	96.5	331
174期(2023年8月25日)	4,537		10	△0.7	0.0	—	98.5	311
175期(2023年9月25日)	4,536		10	0.2	0.0	—	98.4	310
176期(2023年10月25日)	4,488		10	△0.8	0.0	—	98.8	303
177期(2023年11月27日)	4,683		10	4.6	0.0	—	98.6	303
178期(2023年12月25日)	4,744		10	1.5	0.0	—	98.2	250
(償還時)	(償還価額)							
179期(2024年1月25日)	4,803.76	—		1.3	—	—	—	247

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券先物比率	投資信託組入比率	信託証券率
			%					
第174期	(期首) 2023年7月25日	円 銭 4,577	% —	% 0.0	% —	% —	% 96.5	% —
	7月末	4,511	△1.4	0.0	—	—	98.4	—
	(期末) 2023年8月25日	4,547	△0.7	0.0	—	—	98.5	—
第175期	(期首) 2023年8月25日	4,537	—	0.0	—	—	98.5	—
	8月末	4,599	1.4	0.0	—	—	98.5	—
	(期末) 2023年9月25日	4,546	0.2	0.0	—	—	98.4	—
第176期	(期首) 2023年9月25日	4,536	—	0.0	—	—	98.4	—
	9月末	4,485	△1.1	0.0	—	—	98.4	—
	(期末) 2023年10月25日	4,498	△0.8	0.0	—	—	98.8	—
第177期	(期首) 2023年10月25日	4,488	—	0.0	—	—	98.8	—
	10月末	4,523	0.8	0.0	—	—	98.4	—
	(期末) 2023年11月27日	4,693	4.6	0.0	—	—	98.6	—
第178期	(期首) 2023年11月27日	4,683	—	0.0	—	—	98.6	—
	11月末	4,687	0.1	0.0	—	—	98.6	—
	(期末) 2023年12月25日	4,754	1.5	0.0	—	—	98.2	—
第179期	(期首) 2023年12月25日	4,744	—	0.0	—	—	98.2	—
	12月末	4,739	△0.1	0.0	—	—	98.2	—
	(償還時) 2024年1月25日	(償還価額) 4,803.76	1.3	—	—	—	—	—

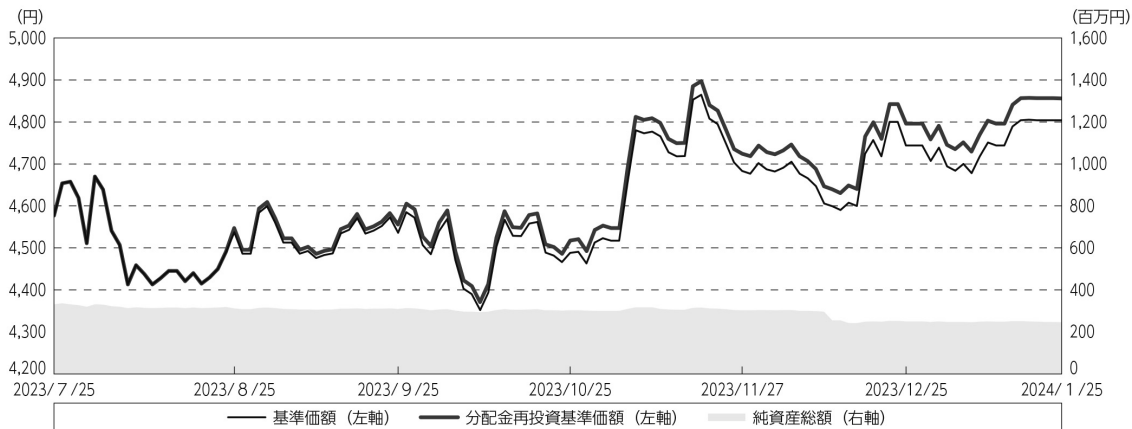
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第 174 期 首 : 4,577円

第179期末 (償還日) : 4,803円76銭 (既払分配金 (税込み) : 50円)

騰 落 率 : 6.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2023年7月25日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン (利息収入)
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)
- ・ 円/南アフリカランドの為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。中東情勢の緊迫化を背景に下落する局面もありましたが、その後は、市場予想以上に伸びが鈍化した米CPI（消費者物価指数）や軟調な米景気指標などを受けてFRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めは終了したとの見方が強まり、米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型]

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)] 受益証券は、1月下旬に全売却しました。[野村マネー マザーファンド] 受益証券は、1月下旬に全売却しました。

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)]

主要投資対象である [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド] のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2023年12月末時点で、BBB格以上2.3%、BB格35.6%、B格51.3%、CCC格以下3.3%となりました。

為替取引については、1月中旬に円売り南アフリカランド買いのポジションを解消しました。

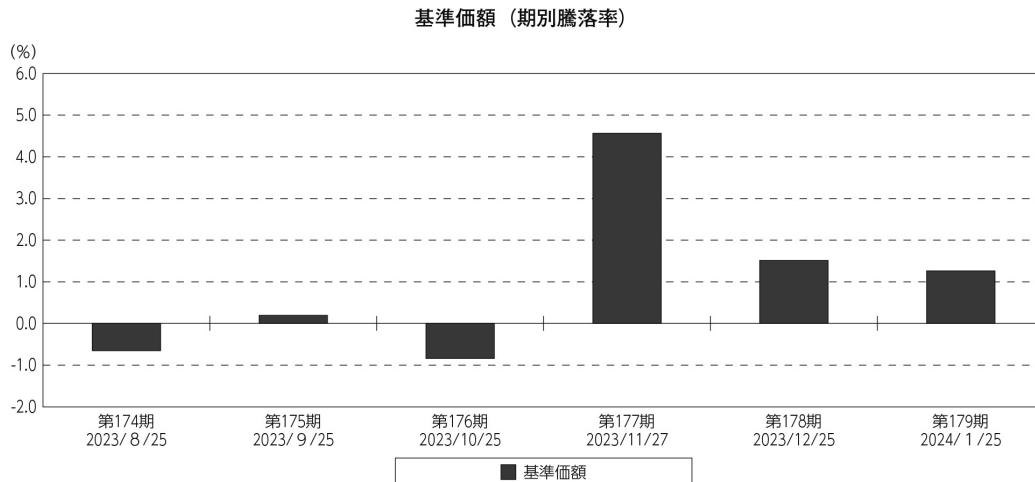
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないました。

第179期は償還のため、分配金をお支払いしておりません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日
当期分配金	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.220%	0.220%	0.222%	0.213%	0.210%
当期の収益	3	4	3	6	6
当期の収益以外	6	5	6	3	3
翌期繰越分配対象額	8,756	8,751	8,745	8,742	8,741

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎設定来の運用経過



◎基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時4,803.76円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり16,620円となりました。

クレジットスプレッド（利回り格差）の縮小やインカムゲイン（利息収入）などを背景に、設定来では上昇しました。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月26日～2024年1月25日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.487	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(9)	(0.194)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(13)	(0.276)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	22	0.488	
作成期間の平均基準価額は、4,590円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

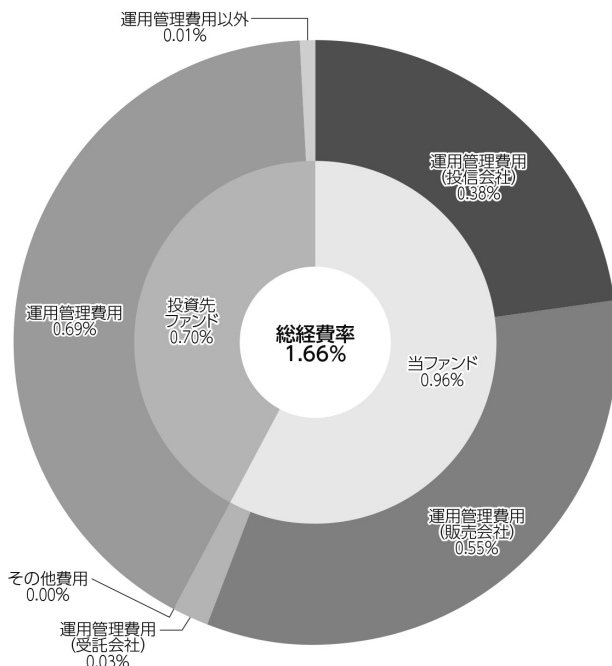
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.66%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.66
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年7月26日～2024年1月25日)

投資信託証券

銘柄		第174期～第179期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)	口 —	金額 千円 —	口 99,292	金額 千円 334,214

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第174期～第179期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	野村マネー マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 982	千円 1,001

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月26日～2024年1月25日)

利害関係人との取引状況

<野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第174期～第179期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,380	百万円 27	% 2.0	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年1月25日現在)

2024年1月25日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第173期末	
		口	数
ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(ZAR Class)			99,292
合	計		99,292

親投資信託残高

銘	柄	第173期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			982

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年1月25日現在)

項	目	償		還		時	
		評	価	額	比	率	
				千円			%
	コール・ローン等、その他			248,998			100.0
	投資信託財産総額			248,998			100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	償 還 時
	2023年8月25日現在	2023年9月25日現在	2023年10月25日現在	2023年11月27日現在	2023年12月25日現在	2024年1月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	323,320,267	310,991,499	304,007,559	304,673,405	250,936,816	248,998,199
コール・ローン等	4,653,621	4,839,445	3,572,511	4,037,733	4,209,386	248,998,199
投資信託受益証券(評価額)	307,062,194	305,150,286	299,433,280	299,633,904	245,725,760	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,867	1,001,768	1,001,768	1,001,768	1,001,670	—
未収入金	10,602,585	—	—	—	—	—
(B) 負債	11,578,807	938,910	916,932	917,418	752,064	1,974,758
未払収益分配金	687,142	683,548	675,302	648,665	527,397	—
未払解約金	10,628,596	—	—	—	18,555	1,763,379
未払信託報酬	262,481	254,785	241,091	268,149	205,653	210,838
未払利息	6	8	2	2	1	72
その他未払費用	582	569	537	602	458	469
(C) 純資産総額(A-B)	311,741,460	310,052,589	303,090,627	303,755,987	250,184,752	247,023,441
元本	687,142,798	683,548,385	675,302,718	648,665,433	527,397,150	514,229,744
次期繰越損益金	△375,401,338	△373,495,796	△372,212,091	△344,909,446	△277,212,398	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△267,206,303
(D) 受益権総口数	687,142,798口	683,548,385口	675,302,718口	648,665,433口	527,397,150口	514,229,744口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,537円	4,536円	4,488円	4,683円	4,744円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,803円76銭

(注) 第174期首元本額は724,490,386円、第174～179期中追加設定元本額は2,512,384円、第174～179期中一部解約元本額は212,773,026円、1口当たり純資産額は、第174期0.4537円、第175期0.4536円、第176期0.4488円、第177期0.4683円、第178期0.4744円、第179期0.480376円です。

○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	488,342	478,934	471,280	451,032	353,124	356,909
受取配当金	488,583	479,111	471,388	451,101	353,185	357,181
支払利息	△ 241	△ 177	△ 108	△ 69	△ 61	△ 272
(B) 有価証券売買損益	△ 2,346,025	396,531	△ 2,787,428	13,058,933	3,446,373	2,922,375
売買益	198,195	396,230	41,020	13,536,713	4,063,933	2,922,962
売買損	△ 2,544,220	301	△ 2,828,448	△ 477,780	△ 617,560	△ 587
(C) 信託報酬等	△ 263,063	△ 255,354	△ 241,628	△ 268,751	△ 206,111	△ 211,307
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 2,120,746	620,111	△ 2,557,776	13,241,214	3,593,386	3,067,977
(E) 前期繰越損益金	△164,371,638	△166,185,063	△164,119,756	△160,611,425	△120,123,933	△114,066,292
(F) 追加信託差損益金	△208,221,812	△207,247,296	△204,859,257	△196,890,570	△160,154,454	△156,207,988
(配当等相当額)	(565,218,607)	(562,287,012)	(555,528,341)	(533,639,003)	(433,891,389)	(423,070,602)
(売買損益相当額)	(△773,440,419)	(△769,534,308)	(△760,387,598)	(△730,529,573)	(△594,045,843)	(△579,278,590)
(G) 計(D+E+F)	△374,714,196	△372,812,248	△371,536,789	△344,260,781	△276,685,001	—
(H) 収益分配金	△ 687,142	△ 683,548	△ 675,302	△ 648,665	△ 527,397	—
次期繰越損益金(G+H)	△375,401,338	△373,495,796	△372,212,091	△344,909,446	△277,212,398	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△267,206,303
追加信託差損益金	△208,221,812	△207,247,296	△204,859,257	△196,890,570	△160,154,454	—
(配当等相当額)	(565,218,607)	(562,287,012)	(555,528,341)	(533,639,003)	(433,891,389)	(—)
(売買損益相当額)	(△773,440,419)	(△769,534,308)	(△760,387,598)	(△730,529,573)	(△594,045,843)	(—)
分配準備積立金	36,493,881	35,938,913	35,046,805	33,462,555	27,146,973	—
繰越損益金	△203,673,407	△202,187,413	△202,399,639	△181,481,431	△144,204,917	—

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2023年7月26日～2023年12月25日)は以下の通りです。

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	225,319円	339,239円	229,646円	442,060円	334,000円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	565,218,607円	562,287,012円	555,528,341円	533,639,003円	433,891,389円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	36,955,704円	36,283,222円	35,492,461円	33,669,160円	27,340,370円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	602,399,630円	598,909,473円	591,250,448円	567,750,223円	461,565,759円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,766円	8,761円	8,755円	8,752円	8,751円
g. 分配金	687,142円	683,548円	675,302円	648,665円	527,397円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年1月28日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年1月25日			資産総額	248,998,199円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,974,758円	
受益権口数	8,842,572,453口	514,229,744口	△8,328,342,709口	純資産総額	247,023,441円	
元本額	8,842,572,453円	514,229,744円	△8,328,342,709円	受益権口数	514,229,744口	
				1万円当たり償還金	4,803円76銭	
最近10年の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第59期	4,037,313,206円	3,267,696,299円	8,094円	110円	1.1%	
第60期	3,984,541,981	3,219,542,196	8,080	110	1.1	
第61期	3,940,792,304	3,189,836,168	8,094	110	1.1	
第62期	3,887,779,620	3,218,446,691	8,278	110	1.1	
第63期	3,854,147,704	3,242,000,929	8,412	110	1.1	
第64期	3,797,168,671	3,131,721,049	8,248	110	1.1	
第65期	3,727,034,463	3,035,765,055	8,145	110	1.1	
第66期	3,617,173,558	2,953,140,853	8,164	110	1.1	
第67期	3,357,691,476	2,704,416,625	8,054	110	1.1	
第68期	2,929,714,192	2,363,792,969	8,068	110	1.1	
第69期	2,901,638,557	2,504,659,510	8,632	110	1.1	
第70期	2,711,844,664	2,192,603,756	8,085	110	1.1	
第71期	2,756,177,556	2,232,324,655	8,099	110	1.1	
第72期	2,711,221,751	2,185,241,277	8,060	110	1.1	
第73期	2,681,405,391	2,101,982,222	7,839	110	1.1	
第74期	2,648,887,706	2,042,434,243	7,711	110	1.1	
第75期	2,634,409,879	2,096,544,413	7,958	110	1.1	
第76期	2,580,002,711	2,010,762,130	7,794	110	1.1	
第77期	2,526,424,889	1,866,408,923	7,388	110	1.1	
第78期	2,503,802,011	1,640,134,806	6,551	110	1.1	
第79期	2,465,002,788	1,516,544,800	6,152	110	1.1	
第80期	2,309,912,855	1,466,371,086	6,348	110	1.1	
第81期	2,289,061,219	1,357,750,873	5,931	110	1.1	
第82期	2,242,616,787	1,155,984,626	5,155	110	1.1	
第83期	2,201,717,748	961,806,298	4,368	110	1.1	
第84期	2,249,674,648	996,133,036	4,428	110	1.1	
第85期	2,264,722,030	1,040,299,939	4,593	110	1.1	
第86期	2,281,167,827	1,096,324,491	4,806	110	1.1	
第87期	2,286,965,175	998,139,675	4,364	80	0.8	
第88期	1,650,882,260	685,542,647	4,153	80	0.8	
第89期	1,689,845,751	793,699,793	4,697	80	0.8	
第90期	1,702,783,186	777,881,140	4,568	80	0.8	

野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第91期	1,693,614,237円	792,303,854円	4,678円	50円	0.5%
第92期	1,701,692,574	804,772,890	4,729	50	0.5
第93期	1,644,762,535	795,554,750	4,837	50	0.5
第94期	1,601,385,467	847,301,625	5,291	50	0.5
第95期	1,645,301,279	874,868,273	5,317	50	0.5
第96期	1,597,371,658	887,757,956	5,558	50	0.5
第97期	1,554,166,662	867,516,369	5,582	50	0.5
第98期	1,568,771,550	840,406,018	5,357	50	0.5
第99期	1,519,641,349	825,522,962	5,432	50	0.5
第100期	1,518,669,370	818,633,940	5,390	50	0.5
第101期	1,498,707,113	818,863,658	5,464	50	0.5
第102期	1,601,182,840	838,283,393	5,235	50	0.5
第103期	1,506,424,373	805,026,347	5,344	50	0.5
第104期	1,502,599,895	791,298,565	5,266	50	0.5
第105期	1,500,469,361	756,869,259	5,044	50	0.5
第106期	1,551,029,022	860,534,489	5,548	50	0.5
第107期	1,545,678,764	884,524,220	5,723	50	0.5
第108期	1,353,371,092	764,163,837	5,646	50	0.5
第109期	1,347,871,975	728,074,472	5,402	50	0.5
第110期	1,594,492,805	861,153,678	5,401	50	0.5
第111期	1,781,607,527	949,321,235	5,328	50	0.5
第112期	1,787,886,790	883,080,223	4,939	50	0.5
第113期	1,819,932,677	911,569,123	5,009	40	0.4
第114期	1,770,929,466	837,193,542	4,727	40	0.4
第115期	1,738,376,233	833,517,518	4,795	40	0.4
第116期	1,733,969,209	821,253,994	4,736	40	0.4
第117期	1,658,067,883	777,552,622	4,690	40	0.4
第118期	1,656,458,885	736,341,147	4,445	40	0.4
第119期	1,618,301,184	753,545,234	4,656	40	0.4
第120期	1,607,332,602	757,008,430	4,710	40	0.4
第121期	1,662,371,715	776,699,930	4,672	40	0.4
第122期	1,650,901,185	779,144,072	4,720	40	0.4
第123期	1,659,010,895	750,094,107	4,521	40	0.4
第124期	1,657,445,370	751,467,298	4,534	40	0.4
第125期	1,600,511,244	745,717,306	4,659	40	0.4
第126期	1,593,462,715	668,767,692	4,197	40	0.4
第127期	1,565,360,473	679,092,141	4,338	40	0.4
第128期	1,519,289,922	673,351,502	4,432	40	0.4
第129期	1,573,615,523	690,211,537	4,386	40	0.4
第130期	1,511,041,234	695,818,531	4,605	40	0.4
第131期	1,504,839,233	689,346,708	4,581	40	0.4

野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第132期	1,462,411,563円	652,960,590円	4,465円	40円	0.4%
第133期	1,435,476,628	417,814,550	2,911	40	0.4
第134期	1,434,471,020	419,764,188	2,926	40	0.4
第135期	1,455,625,213	464,327,659	3,190	40	0.4
第136期	1,406,903,779	475,540,447	3,380	10	0.1
第137期	1,334,567,176	481,054,103	3,605	10	0.1
第138期	1,221,700,843	424,071,624	3,471	10	0.1
第139期	1,113,234,014	382,573,585	3,437	10	0.1
第140期	1,082,666,018	395,095,066	3,649	10	0.1
第141期	1,044,282,174	408,404,352	3,911	10	0.1
第142期	995,416,651	410,974,763	4,129	10	0.1
第143期	994,010,474	408,911,842	4,114	10	0.1
第144期	983,095,606	424,633,522	4,319	10	0.1
第145期	958,027,940	414,067,403	4,322	10	0.1
第146期	930,930,396	421,923,660	4,532	10	0.1
第147期	926,630,626	431,719,527	4,659	10	0.1
第148期	949,798,652	449,088,822	4,728	10	0.1
第149期	930,809,846	424,223,792	4,558	10	0.1
第150期	908,953,928	402,906,872	4,433	10	0.1
第151期	904,355,497	418,882,168	4,632	10	0.1
第152期	899,289,688	430,945,173	4,792	10	0.1
第153期	879,348,488	391,010,215	4,447	10	0.1
第154期	864,547,258	388,761,271	4,497	10	0.1
第155期	862,010,285	398,292,567	4,621	10	0.1
第156期	858,491,427	384,503,823	4,479	10	0.1
第157期	786,001,620	380,596,871	4,842	10	0.1
第158期	786,086,172	380,901,305	4,846	10	0.1
第159期	785,071,075	354,099,669	4,510	10	0.1
第160期	782,909,229	360,212,246	4,601	10	0.1
第161期	783,429,145	352,145,843	4,495	10	0.1
第162期	770,445,628	347,114,450	4,505	10	0.1
第163期	770,955,868	343,987,061	4,462	10	0.1
第164期	768,409,603	337,186,169	4,388	10	0.1
第165期	767,743,865	348,164,064	4,535	10	0.1
第166期	766,338,274	330,705,120	4,315	10	0.1
第167期	763,066,779	330,528,785	4,332	10	0.1
第168期	757,961,358	314,713,319	4,152	10	0.1
第169期	755,282,685	306,568,502	4,059	10	0.1
第170期	746,991,419	317,471,325	4,250	10	0.1
第171期	735,505,085	302,830,310	4,117	10	0.1
第172期	728,431,632	322,807,084	4,432	10	0.1

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第173期	724,490,386円	331,597,091円	4,577円	10円	0.1%
第174期	687,142,798	311,741,460	4,537	10	0.1
第175期	683,548,385	310,052,589	4,536	10	0.1
第176期	675,302,718	303,090,627	4,488	10	0.1
第177期	648,665,433	303,755,987	4,683	10	0.1
第178期	527,397,150	250,184,752	4,744	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○償還金のお知らせ

	償還時
1 万口当たり償還金（税込み）	4,803円76銭

○お知らせ

該当事項はございません。