

# ノムラ・ボンド・インカム・オープン

## 運用報告書(全体版)

第106期（決算日2024年12月23日） 第107期（決算日2025年3月21日）

作成対象期間（2024年9月25日～2025年3月21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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
なお、当ファンドは、2024年12月20日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2029年3月21日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●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／内外／債券
信託期間	1998年7月30日から2029年3月21日までです。
運用方針	公社債への投資にあたっては、ソブリン債および国際機関の発行した債券を中心とした優良クレジットの債券に分散投資することを基本とします。ポートフォリオのデュレーションは、原則として概ね1～3年程度で4年を超えない範囲内に維持することを基本とします。カントリーアロケーション、デュレーションおよび為替ヘッジ比率をアクティブに変更することで収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。
主な投資対象	日本を含む世界先進主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。
分配方針	年4回の毎決算時に、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から基準価額の水準等を勘案して分配します。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いません。

### 野村アセットマネジメント株式会社

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

<https://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税込 分配 金	期騰 落	中 率	FTSE世界国債 インデックス(1-3年) 為替100%ヘッジ	期騰 落			
98期(2022年12月21日)	円 7,699	円 10	% 0.0	110.06	% △0.6	77.2	% —	百万円 3,578	
99期(2023年3月22日)	7,682	10	△0.1	109.92	△0.1	82.6	—	3,547	
100期(2023年6月21日)	7,647	10	△0.3	108.69	△1.1	87.1	—	3,485	
101期(2023年9月21日)	7,497	10	△1.8	107.78	△0.8	85.6	—	3,391	
102期(2023年12月21日)	7,593	10	1.4	108.74	0.9	92.0	—	3,377	
103期(2024年3月21日)	7,479	10	△1.4	107.80	△0.9	97.0	—	3,263	
104期(2024年6月21日)	7,386	10	△1.1	107.42	△0.3	94.8	—	3,185	
105期(2024年9月24日)	7,510	10	1.8	108.65	1.1	83.6	—	3,219	
106期(2024年12月23日)	7,283	10	△2.9	107.73	△0.8	73.7	—	3,089	
107期(2025年3月21日)	7,334	10	0.8	107.86	0.1	72.7	—	3,075	

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* FTSE世界国債インデックス(1-3年)は、FTSE Fixed Income LLCが開発した世界先進主要国短期国債(1-3年)市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。ファンドは、当インデックスの対円での為替100%ヘッジベースをベンチマークとします。

\* 当ベンチマークは、設定時を100として指数化しています。

\* FTSE世界国債インデックス(1-3年)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

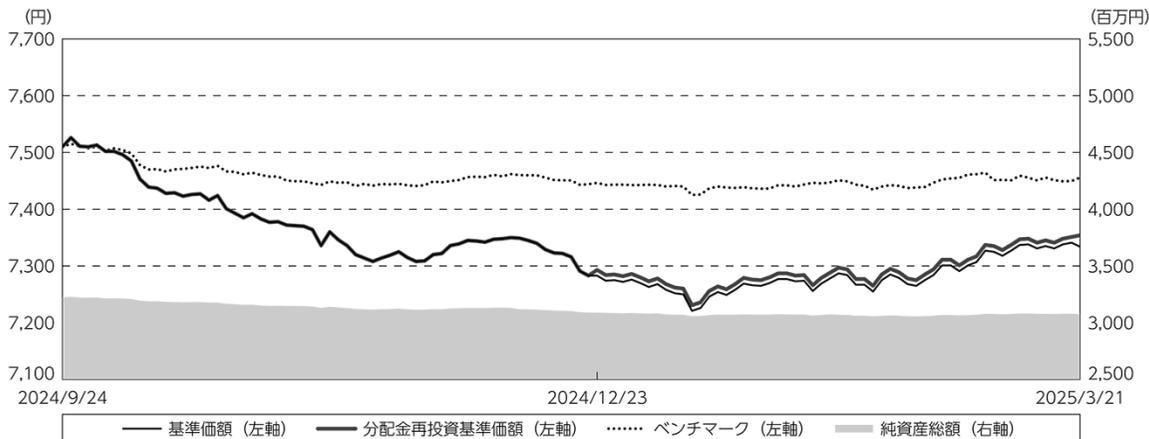
決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	FTSE世界国債 インデックス(1-3年) 為替100%ヘッジ	騰落率		
第106期	(期首) 2024年9月24日	円 7,510	% —	108.65	% —	83.6	% —
	9月末	7,513	0.0	108.65	0.0	82.9	—
	10月末	7,372	△1.8	107.78	△0.8	87.0	—
	11月末	7,339	△2.3	107.80	△0.8	71.6	—
	(期末) 2024年12月23日	7,293	△2.9	107.73	△0.8	73.7	—
第107期	(期首) 2024年12月23日	7,283	—	107.73	—	73.7	—
	12月末	7,270	△0.2	107.67	△0.1	74.3	—
	2025年1月末	7,274	△0.1	107.68	△0.0	72.9	—
	2月末	7,291	0.1	107.86	0.1	72.2	—
	(期末) 2025年3月21日	7,344	0.8	107.86	0.1	72.7	—

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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106期首：7,510円

第107期末：7,334円 (既払分配金(税込み)：20円)

騰落率：△ 2.1% (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(2024年9月24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) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(1-3年)為替100%ヘッジです。ベンチマークは、作成期首(2024年9月24日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

基準価額は、当作成期首の7,510円から当作成期末には7,334円(分配後)となりました。なお、第106期に10円、第107期に10円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は156円となりました。

(上昇) 債券を保有していたことによる、インカムゲイン(利息収入)。

(下落) 組入債券の価格が下落したことによるキャピタルロス(値下がり損)。

(下落) 対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト(金利差相当分の費用)。

## ○投資環境

### 債券市場<債券利回りは米国・ドイツ・日本で上昇>

米国では、債券利回りは上昇（価格は下落）しました。米国のインフレ率の高止まりや底堅い雇用の伸びを受け、FRB（米連邦準備制度理事会）の先々の利下げ観測が後退したことなどが債券利回りの上昇要因となりました。

ユーロ圏では、債券利回りは上昇しました。ドイツ政府が防衛支出やインフラ支出を大規模に拡大する方針を示し将来的な財政赤字の拡大と景気浮揚が意識されたことなどが、ドイツの債券利回りの上昇要因となりました。

日本では、債券利回りは上昇しました。2025年1月の金融政策決定会合で日銀が追加利上げを実施したことなどが債券利回りの上昇要因となりました。

### 為替市場<円に対して米ドル・ユーロは上昇>

グローバル景気の底堅さが各種の経済指標から確認され、市場のリスク選好が改善したことなどから、米ドルやユーロは円に対して上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・組入債券について

債券組入比率：当作成期を通じて、概ね高めを維持しました。

債券の種類：組入債券の信用力に留意し、国債を中心に高格付け債券に投資しました。

### ・ファンド全体のデュレーション（※1）

#### <ファンドのデュレーション>

ファンド全体のデュレーションは、当作成期首から概ね維持しました。当作成期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長期化としました。

（※1）デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

### ・為替のエクスポージャー（※2）

当作成期を通じて対円での全体の為替エクスポージャーは抑えめとしました。

（※2）為替エクスポージャーとは、外国債券を中心とした外貨建資産のうち、為替ヘッジを行っていない部分の純資産額に対する比率のことです。比率が高いほど円安時には為替差益が、円高時には為替差損が発生しやすくなります。当ファンドの為替エクスポージャーは最大限で20%までです（純資産の100%を外貨建てで保有した場合）。

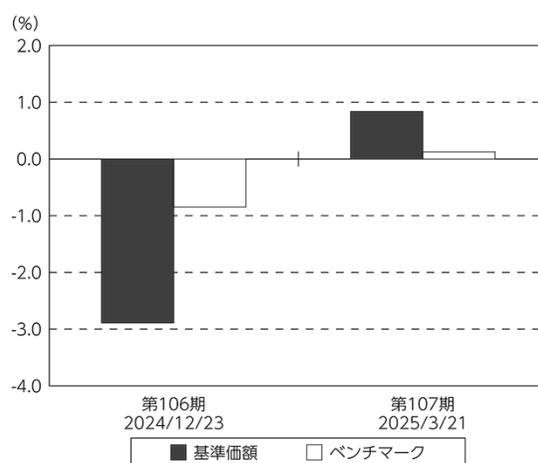
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金再投資）の騰落率は-2.08%となり、ベンチマークの-0.72%を1.36ポイント下回りました。

### (主なマイナス要因)

世界的に債券利回りが上昇する局面で、デューレーションをベンチマークに比べ長期化としていたこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（1-3年）為替100%ヘッジです。

## ◎分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から1万口当たり、第106期10円、第107期10円とさせていただきます。なお、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。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第106期	第107期
	2024年9月25日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年3月21日
当期分配金	10	10
(対基準価額比率)	0.137%	0.136%
当期の収益	10	10
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,336	2,365

(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。

## ◎今後の運用方針

当ファンドは、国内外の金融市場について精緻な投資環境リサーチ及び分析を行ない、好収益が期待できる債券や為替市場への投資を行ないます。金利リスク・国別投資配分リスクに加えて、為替変動リスクもコントロールすることで、より分散されたポートフォリオ構築に努めて参ります。

米国では、景気減速懸念の強まりやFRBの追加利下げに対する市場の期待などから、債券利回りは低下（価格は上昇）しやすいと予想します。欧州では、ECB（欧州中央銀行）の追加利下げが市場で意識されることで、ドイツの債券利回りは低下しやすいと予想します。日本では、日銀の追加利上げに対する市場の期待を背景に、債券利回りは上昇しやすいと予想します。ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長期化とする方針です。また、通貨配分については、ヘッジ比率の調整により米ドルをアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）、欧州通貨をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）とします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年9月25日～2025年3月21日)

項 目	第106期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.359	(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 )	(13)	(0.172)	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 )	(12)	(0.161)	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 )	( 2 )	(0.027)	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	1	0.013	(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
( 保 管 費 用 )	( 1 )	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 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
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	27	0.372	
作成期間の平均基準価額は、7,343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。

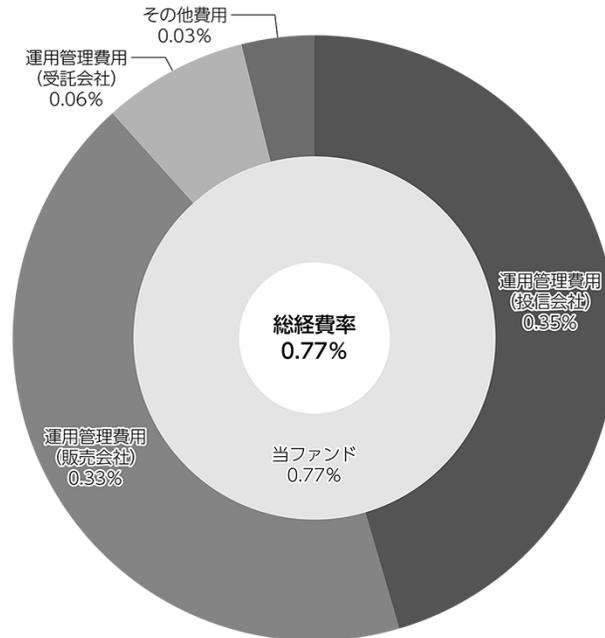
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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0.77%です。



(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) 当ファンドのその他費用には、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、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2024年9月25日～2025年3月21日)

## 公社債

			第106期～第107期		
			買付額	売付額	
国内	国債証券		千円 29,926	千円 -	
	外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 13,849	千米ドル 16,886
カナダ		国債証券	千カナダドル 301	千カナダドル -	
イギリス		国債証券	千英ポンド 206	千英ポンド -	
ノルウェー		国債証券	千ノルウェークローネ 4,525	千ノルウェークローネ 2,869 (2,200)	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	国債証券	3,048	2,661
		フランス	国債証券	-	221
		スペイン	国債証券	1,820	2,525
中国		国債証券	千人民元 -	千人民元 2,082	
オーストラリア		国債証券	千豪ドル 188	千豪ドル 186	

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年9月25日～2025年3月21日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2025年3月21日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第107期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	30,000	29,185	0.9	—	0.9	—	—
合 計	30,000	29,185	0.9	—	0.9	—	—

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第107期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付(10年)第377回	1.2	30,000	29,185	2034/12/20
合 計		30,000	29,185	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第107期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	7,800	7,794	1,161,785	37.8	—	1.5	36.3	—
カナダ	千カナダドル 300	千カナダドル 303	31,574	1.0	—	—	—	1.0
イギリス	千英ポンド 350	千英ポンド 336	64,981	2.1	—	2.1	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 4,500	千ノルウェークローネ 4,333	61,269	2.0	—	—	—	2.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	500	487	78,904	2.6	—	2.6	—	—
スペイン	1,800	1,806	292,165	9.5	—	1.6	7.9	—
ルクセンブルグ	1,000	1,015	164,300	5.3	—	—	5.3	—
ポーランド	千ズロチ 1,150	千ズロチ 1,080	41,679	1.4	—	1.4	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 150	千シンガポールドル 151	16,965	0.6	—	—	0.6	—
中国	千人民元 4,300	千人民元 4,551	93,558	3.0	—	3.0	—	—
オーストラリア	千豪ドル 700	千豪ドル 653	61,424	2.0	—	2.0	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 900	千ニュージーランドドル 864	74,247	2.4	—	—	2.4	—
メキシコ	千メキシコペソ 9,000	千メキシコペソ 8,445	62,533	2.0	—	2.0	—	—
合 計	—	—	2,205,391	71.7	—	16.2	52.5	3.0

\* 邦貨換算金額は、第107期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第107期末							
		利率	額面金額	評価額		償還年月日			
				外貨建金額	邦貨換算金額				
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円				
	国債証券	US TREASURY N/B	3.875	4,600	4,592	684,537	2027/12/31		
		US TREASURY N/B	3.75	1,000	991	147,845	2028/12/31		
		US TREASURY N/B	4.0	1,900	1,900	283,269	2029/7/31		
		US TREASURY N/B	4.625	300	309	46,132	2035/2/15		
小	計					1,161,785			
カナダ				千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	300	303	31,574	2026/11/1		
小	計					31,574			
イギリス				千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券	UK TREASURY	3.25	150	137	26,605	2033/1/31		
		UK TREASURY	4.5	200	198	38,376	2034/9/7		
小	計					64,981			
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ				
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	4,500	4,333	61,269	2027/2/17		
小	計					61,269			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	500	487	78,904	2035/2/15	
		スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	1,500	1,504	243,368	2027/5/31
				BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	301	48,797	2034/10/31
		ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	3.0	1,000	1,015	164,300	2028/12/15
小	計					535,371			
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ				
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,150	1,080	41,679	2034/10/25		
小	計					41,679			
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル				
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	150	151	16,965	2028/8/1		
小	計					16,965			
中国				千人民元	千人民元				
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	4,300	4,551	93,558	2033/5/25		
小	計					93,558			
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル				
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	500	467	43,927	2030/5/21		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	200	186	17,497	2034/12/21		
小	計					61,424			
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル				
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	900	864	74,247	2029/4/20		
小	計					74,247			
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ				
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	9,000	8,445	62,533	2031/5/29		
小	計					62,533			
合	計					2,205,391			

\* 邦貨換算金額は、第107期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年3月21日現在)

項 目	第107期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,234,576	% 71.5
コール・ローン等、その他	890,120	28.5
投資信託財産総額	3,124,696	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*第107期末における外貨建純資産(2,268,948千円)の投資信託財産総額(3,124,696千円)に対する比率は72.6%です。

\*外貨建資産は、第107期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.06円、1カナダドル=104.08円、1英ポンド=193.21円、1スウェーデンクローナ=14.72円、1ノルウェークローネ=14.14円、1デンマーククローネ=21.68円、1ユーロ=161.75円、1ズロチ=38.5684円、1シンガポールドル=111.65円、1リンギ=33.7256円、1人民元=20.5539円、1豪ドル=93.94円、1ニュージーランドドル=85.89円、1メキシコペソ=7.4041円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第106期末	第107期末
	2024年12月23日現在	2025年3月21日現在
(A) 資産	円 5,725,722,914	円 5,376,628,909
コール・ローン等	798,837,922	831,759,301
公社債(評価額)	2,275,459,950	2,234,576,616
未収入金	2,619,634,367	2,287,722,304
未收利息	12,355,770	16,352,359
前払費用	18,454,013	4,854,171
その他未収収益	980,892	1,364,158
(B) 負債	2,636,241,678	2,301,571,410
未払金	2,626,256,666	2,288,874,268
未払収益分配金	4,241,776	4,192,744
未払解約金	1,882	3,029,973
未払信託報酬	5,724,302	5,458,157
その他未払費用	17,052	16,268
(C) 純資産総額(A-B)	3,089,481,236	3,075,057,499
元本	4,241,776,921	4,192,744,698
次期繰越損益金	△1,152,295,685	△1,117,687,199
(D) 受益権総口数	4,241,776,921口	4,192,744,698口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,283円	7,334円

(注) 第106期首元本額は4,287,152,961円、第106～107期中追加設定元本額は52,923,159円、第106～107期中一部解約元本額は147,331,422円、1口当たり純資産額は、第106期0.7283円、第107期0.7334円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額455,450円。

## ○損益の状況

項 目	第106期	第107期
	2024年9月25日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年3月21日
	円	円
(A) 配当等収益	23,980,977	20,263,444
受取利息	23,598,166	19,929,138
その他収益金	382,811	334,306
(B) 有価証券売買損益	△ 109,694,436	10,775,439
売買益	243,207,062	137,926,256
売買損	△ 352,901,498	△ 127,150,817
(C) 信託報酬等	△ 5,974,930	△ 5,602,702
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 91,688,389	25,436,181
(E) 前期繰越損益金	△ 499,309,593	△ 584,890,673
(F) 追加信託差損益金	△ 557,055,927	△ 554,039,963
(配当等相当額)	( 746,575,047)	( 739,385,033)
(売買損益相当額)	(△1,303,630,974)	(△1,293,424,996)
(G) 計(D+E+F)	△1,148,053,909	△1,113,494,455
(H) 収益分配金	△ 4,241,776	△ 4,192,744
次期繰越損益金(G+H)	△1,152,295,685	△1,117,687,199
追加信託差損益金	△ 557,055,927	△ 554,039,963
(配当等相当額)	( 746,575,047)	( 739,385,033)
(売買損益相当額)	(△1,303,630,974)	(△1,293,424,996)
分配準備積立金	244,362,050	252,595,846
繰越損益金	△ 839,601,808	△ 816,243,082

\* 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(2024年9月25日～2025年3月21日)は以下の通りです。

項 目	第106期	第107期
	2024年9月25日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年3月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,006,047円	16,606,000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
c. 信託約款に定める収益調整金	746,575,047円	739,385,033円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	230,597,779円	240,182,590円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	995,178,873円	996,173,623円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,346円	2,375円
g. 分配金	4,241,776円	4,192,744円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

---

	第106期	第107期
1万円当たり分配金（税込み）	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。

## ○お知らせ

---

信託期間を3年更新し、信託期間終了日を2029年3月21日とする所要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2024年12月20日＞