

野村新世界高金利通貨投信 (毎月分配型)

償還運用報告書(全体版)

第208期(決算日2025年4月15日) 第209期(決算日2025年5月15日) 第210期(決算日2025年6月16日)
第211期(決算日2025年7月15日) 第212期(決算日2025年8月15日) 第213期(償還日2025年9月16日)

作成対象期間(2025年3月18日～2025年9月16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	2007年11月27日から2025年9月16日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるグローバル・カレンシー・ファンド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、新興国を含む世界の中で相対的に金利が高い複数の通貨を選定するうえ当該通貨建ての債券等を実質的に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、グローバル・カレンシー・ファンド受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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	野村新世界高金利通貨投信	グローバル・カレンシー・ファンド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。
	グローバル・カレンシー・ファンド	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、資産担保証券等)およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
	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。
主な投資制限	野村新世界高金利通貨投信	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。
	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。
分配方針	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。	

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30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率				
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円
184期(2023年4月17日)	6,097		20	3.9	0.0	—	99.4	8,205
185期(2023年5月15日)	6,141		20	1.0	0.0	—	98.8	8,201
186期(2023年6月15日)	6,403		20	4.6	0.0	—	97.5	8,257
187期(2023年7月18日)	6,457		20	1.2	0.0	—	98.5	8,250
188期(2023年8月15日)	6,618		20	2.8	0.0	—	99.2	8,406
189期(2023年9月15日)	6,708		20	1.7	0.0	—	99.0	8,480
190期(2023年10月16日)	6,699		20	0.2	0.0	—	98.8	8,430
191期(2023年11月15日)	6,868		20	2.8	0.0	—	98.8	8,569
192期(2023年12月15日)	6,603		20	△3.6	0.0	—	98.8	8,173
193期(2024年1月15日)	6,750		20	2.5	0.0	—	98.9	8,329
194期(2024年2月15日)	6,883		20	2.3	0.0	—	98.9	8,423
195期(2024年3月15日)	6,819		20	△0.6	0.0	—	98.9	8,268
196期(2024年4月15日)	7,002		20	3.0	0.0	—	98.9	8,448
197期(2024年5月15日)	7,102		20	1.7	0.0	—	98.6	8,530
198期(2024年6月17日)	7,011		20	△1.0	0.0	—	99.3	8,364
199期(2024年7月16日)	7,123		20	1.9	0.0	—	98.6	8,422
200期(2024年8月15日)	6,641		20	△6.5	0.0	—	98.5	7,797
201期(2024年9月17日)	6,411		20	△3.2	0.0	—	99.0	7,407
202期(2024年10月15日)	6,763		20	5.8	0.0	—	98.6	7,759
203期(2024年11月15日)	6,893		20	2.2	0.0	—	98.6	7,845
204期(2024年12月16日)	6,772		20	△1.5	0.0	—	99.0	7,681
205期(2025年1月15日)	6,876		20	1.8	0.0	—	98.5	7,655
206期(2025年2月17日)	6,799		20	△0.8	0.0	—	98.6	7,508
207期(2025年3月17日)	6,616		20	△2.4	0.0	—	99.0	7,283
208期(2025年4月15日)	6,414		20	△2.8	0.0	—	98.9	7,021
209期(2025年5月15日)	6,711		20	4.9	0.0	—	98.5	7,245
210期(2025年6月16日)	6,648		20	△0.6	0.0	—	98.9	7,155
211期(2025年7月15日)	6,834		20	3.1	0.0	—	98.9	7,313
212期(2025年8月15日)	6,897		20	1.2	0.0	—	98.6	7,326
(償還時)	(償還価額)							
213期(2025年9月16日)	6,871.25	—		△0.4	—	—	—	7,231

* 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、原則として金利水準や為替見通し等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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。

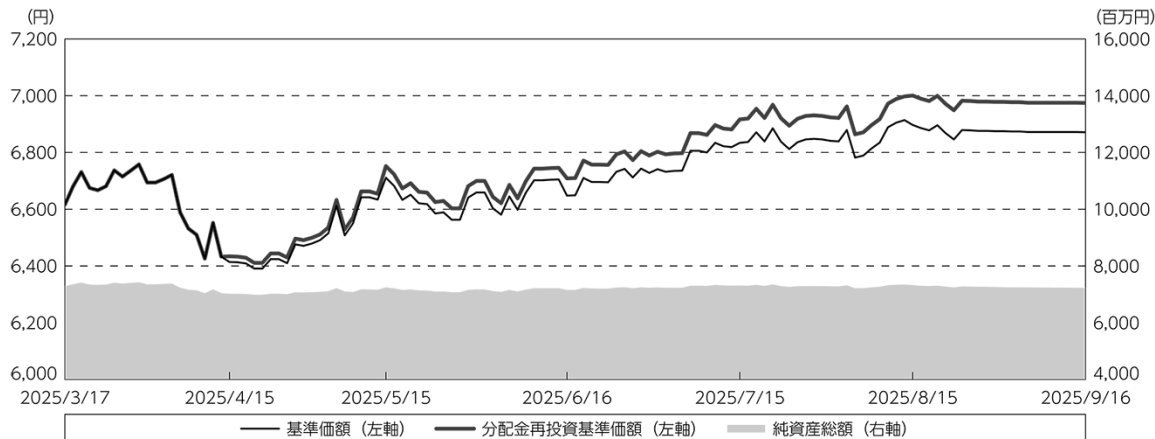
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
第208期	(期 首)	円 銭	%	%	%	%
	2025年 3 月17日	6,616	—	0.0	—	99.0
	3 月末	6,758	2.1	0.0	—	99.3
	(期 末)					
	2025年 4 月15日	6,434	△2.8	0.0	—	98.9
第209期	(期 首)					
	2025年 4 月15日	6,414	—	0.0	—	98.9
	4 月末	6,479	1.0	0.0	—	99.2
	(期 末)					
	2025年 5 月15日	6,731	4.9	0.0	—	98.5
第210期	(期 首)					
	2025年 5 月15日	6,711	—	0.0	—	98.5
	5 月末	6,659	△0.8	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2025年 6 月16日	6,668	△0.6	0.0	—	98.9
第211期	(期 首)					
	2025年 6 月16日	6,648	—	0.0	—	98.9
	6 月末	6,728	1.2	0.0	—	99.1
	(期 末)					
	2025年 7 月15日	6,854	3.1	0.0	—	98.9
第212期	(期 首)					
	2025年 7 月15日	6,834	—	0.0	—	98.9
	7 月末	6,841	0.1	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2025年 8 月15日	6,917	1.2	0.0	—	98.6
第213期	(期 首)					
	2025年 8 月15日	6,897	—	0.0	—	98.6
	8 月末	6,875	△0.3	0.0	—	99.2
	(償還時)	(償還価額)				
	2025年 9 月16日	6,871.25	△0.4	—	—	—

* 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 208 期 首： 6,616円

第213期末(償還日)：6,871円25銭(既払分配金(税込み)：100円)

騰 落 率： 5.4% (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(2025年3月17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

当作成期首の基準価額は6,616円、当作成期末は6,871.25円となりました。

- ・ 投資通貨の円に対する為替変動
- ・ 保有する債券等からの利息収入

○投資環境

・為替レート

当作成期初は、トランプ米大統領の関税政策の影響を見極めようとする動きが続くなか、米長期金利上昇による米ドル高から高金利通貨は上昇しました。しかし、2025年4月にトランプ米大統領が、想定を上回る相互関税の導入を発表すると世界経済への懸念から市場ボラティリティが高まってリスク資産が急落し、高金利通貨も下落しました。加えて、トランプ米大統領のFRB（米連邦準備制度理事会）議長の批判を受け、FRBの独立性への懸念が強まり、軟調な推移が続きました。しかし、トランプ米大統領がFRB議長の解任の意向がないと表明したことに加え、米中貿易戦争の緊張緩和への期待が高まると上昇に転じました。5月の前半もトランプ米政権の関税措置に関する楽観的な見方や、米中が相互関税の一時的引き下げで合意したことでリスク資産が買われて上昇基調が続きました。しかし、後半は米国債の格付けが最上位から引き下げられたことや、トランプ米大統領がEU（欧州連合）に対し50%の関税を課すことを勧告すると表明したことで、世界経済や貿易への影響を巡る懸念が再燃して下落に転じました。6月に入ると、5月の米雇用統計が予想を上回ったことでFRBが利下げを急がないとの見方が広がったことや、FRBがFOMC（米連邦公開市場委員会）で今後の全体的な利下げペースの鈍化の可能性を示唆したことで上昇基調となりました。7月も、6月の米CPI（消費者物価指数）が加速したことなどをを受けて利下げ観測が後退し、上昇基調が続きました。加えて、日本の参議院選挙で自由民主党が過半数割れしたことで円が売られたことも上昇要因となりました。しかし、8月に入ると、7月の米雇用統計が予想を下回ったことでFRBの利下げ観測が強まり、米ドルが対円で売られて急落しました。その後、9月の利下げ観測が強まる中でハイテク株が上昇してナスダック総合が最高値を記録するとリスク回避の動きが弱まって上昇し、当作成期末にかけては概ね横ばいの動きとなりました。

当作成期間中、当作成期首と当作成期末時点で投資していた通貨の中では、中央銀行が利上げを継続したブラジル・レアルの上昇率が相対的に大きくなりました。一方、大統領の政敵であるイスタンブール市長の逮捕を機に、市場が政治リスクに神経質になっているトルコ・リラの下落率が相対的に大きくなりました。

・債券利回り

当作成期首と当作成期末時点で投資していた国では、ブラジルで物価上昇への警戒から政策金利が引き上げられましたが、その他の国では、インフレ率の鈍化を背景に政策金利が引き下げられました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村新世界高金利通貨投信〕

〔野村新世界高金利通貨投信〕は、〔グローバル・カレンシー・ファンド〕および〔野村マネーマザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔グローバル・カレンシー・ファンド〕の受益証券を概ね高位に組入れました。

〔グローバル・カレンシー・ファンド〕

主要投資対象である〔グローバル・カレンシー・ファンド〕においては、2025年9月上旬までには全ての資産の売却が完了いたしました。

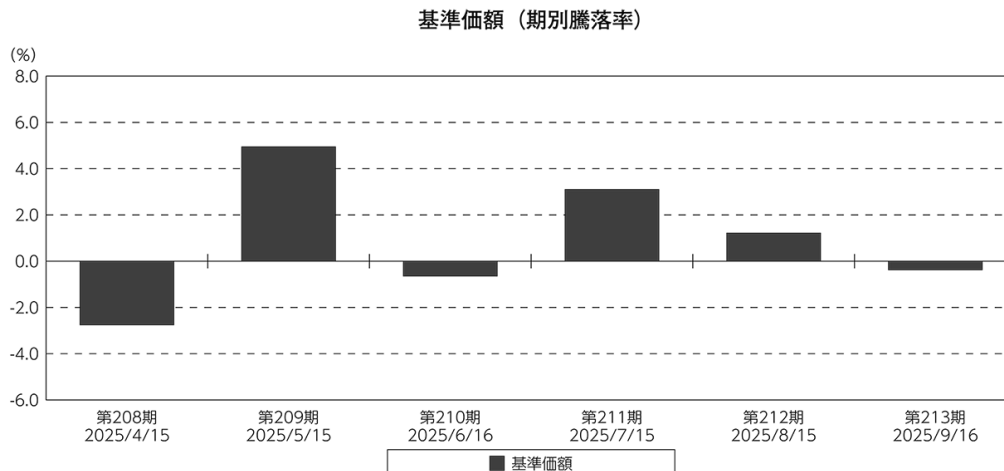
〔野村マネーマザーファンド〕

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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、原則として金利水準や為替見通し等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。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213期は償還のため、分配金をお支払い致しておりません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期
	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日
当期分配金	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.311%	0.297%	0.300%	0.292%	0.289%
当期の収益	12	17	12	17	16
当期の収益以外	7	2	7	2	3
翌期繰越分配対象額	174	172	164	162	158

(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切捨てで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。

◎設定来の運用経過

<設定来の基準価額の推移>



○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6,871.25円となりました。
設定来お支払いした分配金は1万口あたり6,345円となりました。

期間①：2007年11月～2011年12月

2007年11月27日の設定当初は、サブプライムローン問題に対して、各国政府や中央銀行が、金融システムの安定化と、破綻の連鎖を防ぐ目的で大規模な資本増強策を講じたことから、高金利通貨は上昇しました。しかし、2008年9月にリーマン・ブラザーズが破産し、これが「リーマン・ショック」として世界的な金融危機の引き金となり、大規模な円キャリートレード（円などの低金利の通貨を売り、高金利の通貨を買う取引）の巻き戻しが起こって急落しました。その後、各国中央銀行が大規模な量的金融緩和策を導入したことで上昇したものの、2009年後半からはギリシャに端を発した欧州債務危機が世界的な信用不安を再燃させ、高金利通貨は軟調な推移が続きました。

期間②：2012年1月～2015年12月

2012年は、ECB（欧州中央銀行）による債務危機の沈静化に向けた取り組みが強化されたことで高金利通貨は上昇基調となりました。しかし、2013年5月にFRB（米連邦準備制度理事会）議長がQE（量的金融緩和）の縮小を示唆したことで、市場の混乱が生じ、新興国からの資金流出が加速したことで下落しました。2014年後半からは、米国のシェール革命による供給増加と、中国経済の減速などによる需要の鈍化を背景に原油価格の下落が顕著になり、高金利通貨も軟調な推移になりました。

期間③：2016年1月～2019年12月

2016年は、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票が金融市場に大きな不確実性をもたらし、高金利通貨は下落しましたが、9月に日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）を導入して長期金利をゼロ近辺に誘導する政策を開始したことで円安となり上昇基調となりました。さらに11月の米大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、財政拡張への懸念から米長期金利が上昇し、米ドル高が進行して高金利通貨は上昇しました。2018年から2019年にかけては、米国と中国の間で貿易摩擦が激化し、世界経済の不確実性が高まって、高金利通貨は軟調な動きとなりました。

期間④：2020年1月～2022年12月

2020年は年初から新型コロナウイルスが世界的に大流行したことで、経済活動の停止やサプライチェーンの混乱への懸念から世界的に株価が急落し、原油価格も暴落するなど、市場は極めて不安定な状態に陥り、高金利通貨も下落しました。2021年に入ると、経済活動の再開に伴う需要の急増と、コロナ禍によるサプライチェーンの混乱が重なり、世界的なインフレ圧力が高まって、高金利通貨にとっては追い風になりました。ロシアによるウクライナ侵攻は、穀物などの商品価格を急騰させ、世界的なインフレを一層悪化させました。主要中央銀行は、インフレ抑制のために積極的な金融引き締めに転じ、政策金利を大幅に引き上げたことで、高金利通貨は上昇基調となりました。

期間⑤：2023年1月～2024年7月

2023年も高インフレに対する各国中央銀行の金融引き締め政策が継続された一方で、日本銀行が大規模な金融緩和策を維持したため、主要国との金利差が拡大し、高金利通貨の上昇基調が続きました。株式市場では、AI（人工知能）技術の進化と普及への期待から、特にテクノロジー関連株が大きく上昇し、リスク選好の動きが強まったことも高金利通貨の追い風になりました。

期間⑥：2024年8月～2025年9月

2024年8月、日経平均株価が歴史的な乱高下をみせ、これに伴い円高が進行して高金利通貨も急落しました。各国中央銀行は、インフレ抑制のために金融政策の舵取りを慎重に進め、9月にFRBは4年半ぶりに政策金利を0.5%ポイント引き下げ、ECBもインフレ率の鈍化を受けて利下げを開始したため、リスク選好の動きが強まって高金利通貨は上昇しました。一方、ロシア・ウクライナ戦争の長期化に加え、中東情勢の緊迫化が市場のリスク回避姿勢を強め、高金利通貨の下落要因となりました。2025年4月にはトランプ米大統領が想定を上回る相互関税の導入を発表したことで、市場のボラティリティ（価格変動性）が急速に高まって高金利通貨も急落したものの、その後は、関税交渉の先行きに関する楽観的な見方からリスク選好の姿勢が強まり高金利通貨は堅調に推移しました。

これまで当ファンドをご愛顧いただきまして誠にありがとうございました。

※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なわれており、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受け、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

(2025 年 3 月 18 日～2025 年 9 月 16 日)

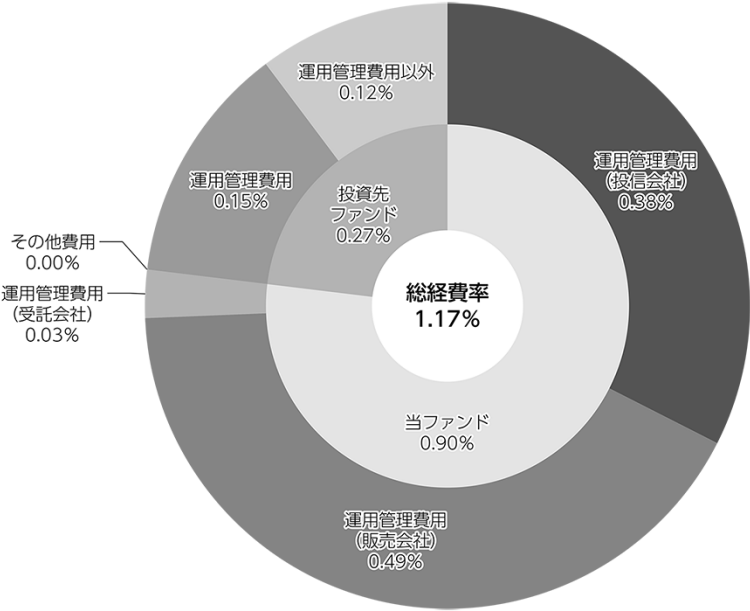
項 目	第208期～第213期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.458	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(13)	(0.193)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(17)	(0.248)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝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	31	0.459	
作成期間の平均基準価額は、6,723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1.17%です。



(単位: %)

総経費率 (①+②+③)	1.17
①当ファンドの費用の比率	0.90
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.15
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

(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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(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

(2025年3月18日～2025年9月16日)

投資信託証券

銘柄		第208期～第213期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	グローバル・カレンシー・ファンド	口 —	千円 —	口 438, 102, 802 (9, 288, 505, 414)	千円 330, 000 (7, 197, 528)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第208期～第213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, 005

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月18日～2025年9月16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9月16日現在)

2025年9月16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207期末
	口数
グローバル・カレンシー・ファンド	口 9, 726, 608, 216
合 計	9, 726, 608, 216

親投資信託残高

銘	柄	第207期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 982

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年9月16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	7,240,496	100.0
投資信託財産総額	7,240,496	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208期末	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	償 還 時
	2025年4月15日現在	2025年5月15日現在	2025年6月16日現在	2025年7月15日現在	2025年8月15日現在	2025年9月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,052,220,716	7,272,886,115	7,184,270,666	7,354,879,114	7,355,205,001	7,240,496,988
コール・ローン等	103,881,423	134,821,495	105,870,939	119,478,552	134,242,244	7,240,400,201
投資信託受益証券(評価額)	6,947,333,876	7,137,058,297	7,077,393,399	7,234,393,659	7,219,955,258	－
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,028	1,004,520	1,004,913	1,005,306	1,005,699	－
未収利息	1,389	1,803	1,415	1,597	1,800	96,787
(B) 負債	30,561,041	26,915,149	29,254,639	41,496,193	29,187,798	9,079,656
未払収益分配金	21,896,234	21,594,624	21,525,335	21,404,295	21,244,442	－
未払解約金	3,350,016	－	1,987,235	14,822,949	2,277,364	3,072,834
未払信託報酬	5,302,025	5,307,743	5,728,274	5,256,295	5,652,381	5,992,394
その他未払費用	12,766	12,782	13,795	12,654	13,611	14,428
(C) 純資産総額(A－B)	7,021,659,675	7,245,970,966	7,155,016,027	7,313,382,921	7,326,017,203	7,231,417,332
元本	10,948,117,132	10,797,312,200	10,762,667,761	10,702,147,936	10,622,221,285	10,524,164,236
次期繰越損益金	△ 3,926,457,457	△ 3,551,341,234	△ 3,607,651,734	△ 3,388,765,015	△ 3,296,204,082	－
償還差損金	－	－	－	－	－	△ 3,292,746,904
(D) 受益権総口数	10,948,117,132口	10,797,312,200口	10,762,667,761口	10,702,147,936口	10,622,221,285口	10,524,164,236口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,414円	6,711円	6,648円	6,834円	6,897円	－
1万口当たり償還価額(C／D)	－	－	－	－	－	6,871円25銭

(注) 第208期首元本額は11,008,525,750円、第208～213期中追加設定元本額は27,819,488円、第208～213期中一部解約元本額は512,181,002円、1口当たり純資産額は、第208期0.6414円、第209期0.6711円、第210期0.6648円、第211期0.6834円、第212期0.6897円、第213期0.687125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7,241,396円。

○損益の状況

項 目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	19,440,530	19,192,922	18,972,935	18,919,138	18,603,186	1,186,448
受取配当金	19,406,759	19,156,991	18,929,344	18,887,049	18,555,786	—
受取利息	33,771	35,931	43,591	32,089	47,400	1,186,448
(B) 有価証券売買損益	△ 213,962,294	328,689,214	△ 59,445,825	206,336,809	75,497,660	△ 22,252,773
売買益	784,968	329,692,972	216,911	206,997,645	75,614,211	115,506
売買損	△ 214,747,262	△ 1,003,758	△ 59,662,736	△ 660,836	△ 116,551	△ 22,368,279
(C) 信託報酬等	△ 5,314,791	△ 5,320,525	△ 5,742,069	△ 5,268,949	△ 5,665,992	△ 6,006,822
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 199,836,555	342,561,611	△ 46,214,959	219,986,998	88,434,854	△ 27,073,147
(E) 前期繰越損益金	△3,373,625,337	△3,544,210,726	△3,211,495,652	△3,259,365,799	△3,036,570,838	△2,940,620,219
(F) 追加信託差損益金	△ 331,099,331	△ 328,097,495	△ 328,415,788	△ 327,981,919	△ 326,823,656	△ 325,053,538
(配当等相当額)	(140,514,241)	(138,600,813)	(138,176,330)	(137,416,212)	(136,405,132)	(135,159,376)
(売買損益相当額)	(△ 471,613,572)	(△ 466,698,308)	(△ 466,592,118)	(△ 465,398,131)	(△ 463,228,788)	(△ 460,212,914)
(G) 計 (D + E + F)	△3,904,561,223	△3,529,746,610	△3,586,126,399	△3,367,360,720	△3,274,959,640	—
(H) 収益分配金	△ 21,896,234	△ 21,594,624	△ 21,525,335	△ 21,404,295	△ 21,244,442	—
次期繰越損益金 (G + H)	△3,926,457,457	△3,551,341,234	△3,607,651,734	△3,388,765,015	△3,296,204,082	—
償還差損金 (D + E + F)	—	—	—	—	—	△3,292,746,904
追加信託差損益金	△ 331,099,331	△ 328,097,495	△ 328,415,788	△ 327,981,919	△ 326,823,656	—
(配当等相当額)	(140,514,241)	(138,600,813)	(138,176,330)	(137,416,212)	(136,405,132)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 471,613,572)	(△ 466,698,308)	(△ 466,592,118)	(△ 465,398,131)	(△ 463,228,788)	(—)
分配準備積立金	50,926,413	47,572,213	39,140,020	35,993,446	32,010,480	—
繰越損益金	△3,646,284,539	△3,270,815,952	△3,318,375,966	△3,096,776,542	△3,001,390,906	—

* 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 (2025年3月18日～2025年8月15日) は以下の通りです。

項 目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期
	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	14,126,102円	18,899,926円	13,231,191円	18,476,904円	17,483,403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	140,514,241円	138,600,813円	138,176,330円	137,416,212円	136,405,132円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	58,696,545円	50,266,911円	47,434,164円	38,920,837円	35,771,519円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	213,336,888円	207,767,650円	198,841,685円	194,813,953円	189,660,054円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	194円	192円	184円	182円	178円
g. 分配金	21,896,234円	21,594,624円	21,525,335円	21,404,295円	21,244,442円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20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	2007年11月27日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 9月16日		資 産 総 額	7,240,496,988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	9,079,656円
				純 資 産 総 額	7,231,417,332円
受益権口数	98,680,939,629口	10,524,164,236口	△88,156,775,393口	受 益 権 口 数	10,524,164,236口
元 本 額	98,680,939,629円	10,524,164,236円	△88,156,775,393円	1万口当たり償還金	6,871円25銭
最近10年の状況					
計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第94期	32,302,610,841円	22,435,329,693円	6,945円	30円	0.3%
第95期	31,851,726,267	22,171,676,503	6,961	30	0.3
第96期	31,232,434,437	20,938,761,028	6,704	30	0.3
第97期	30,840,576,376	19,600,576,746	6,355	30	0.3
第98期	30,551,923,551	18,641,266,768	6,102	30	0.3
第99期	30,258,771,739	19,411,755,048	6,415	30	0.3
第100期	30,020,096,516	18,864,033,348	6,284	30	0.3
第101期	29,749,023,785	18,473,159,762	6,210	30	0.3
第102期	29,498,143,537	17,793,162,843	6,032	30	0.3
第103期	29,288,507,232	17,827,806,214	6,087	30	0.3
第104期	29,240,370,634	17,548,298,959	6,001	30	0.3
第105期	28,887,508,137	17,065,031,640	5,907	30	0.3
第106期	28,658,674,037	17,259,822,880	6,023	30	0.3
第107期	28,364,025,039	17,242,563,858	6,079	30	0.3
第108期	27,974,580,781	18,388,161,001	6,573	30	0.3
第109期	27,707,633,114	18,113,454,557	6,537	20	0.2
第110期	27,271,190,161	18,039,780,079	6,615	20	0.2
第111期	27,062,659,164	17,964,776,674	6,638	20	0.2
第112期	26,834,661,232	17,152,306,286	6,392	20	0.2
第113期	26,659,445,444	17,658,234,803	6,624	20	0.2
第114期	26,239,436,300	16,999,215,905	6,478	20	0.2
第115期	25,842,842,456	17,282,848,696	6,688	20	0.2
第116期	25,564,605,981	16,581,961,395	6,486	20	0.2
第117期	25,324,477,819	16,898,283,092	6,673	20	0.2
第118期	24,965,980,972	16,540,362,383	6,625	20	0.2
第119期	24,547,353,861	16,034,271,031	6,532	20	0.2
第120期	24,240,948,567	15,727,902,651	6,488	20	0.2
第121期	24,051,307,904	15,777,787,056	6,560	20	0.2
第122期	23,865,352,365	15,240,262,976	6,386	20	0.2
第123期	23,710,134,913	15,051,899,724	6,348	20	0.2
第124期	23,538,032,363	14,937,146,854	6,346	20	0.2
第125期	23,370,814,761	14,707,844,985	6,293	20	0.2

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126期	23,180,547,112円	14,418,846,537円	6,220円	20円	0.2%
第127期	23,000,247,621	14,416,011,596	6,268	20	0.2
第128期	22,781,865,444	13,196,578,654	5,793	20	0.2
第129期	22,445,784,775	13,201,456,318	5,881	20	0.2
第130期	22,254,927,173	13,287,558,459	5,971	20	0.2
第131期	22,035,222,721	13,396,086,052	6,079	20	0.2
第132期	21,819,138,683	13,347,551,746	6,117	20	0.2
第133期	21,723,347,170	12,928,298,003	5,951	20	0.2
第134期	21,198,120,082	12,911,185,265	6,091	20	0.2
第135期	21,010,736,069	12,680,293,351	6,035	20	0.2
第136期	20,752,493,936	12,617,913,959	6,080	20	0.2
第137期	20,561,762,751	11,954,789,422	5,814	20	0.2
第138期	20,357,112,405	11,780,769,344	5,787	20	0.2
第139期	20,154,092,467	11,895,684,098	5,902	20	0.2
第140期	19,866,707,491	10,891,903,175	5,482	20	0.2
第141期	19,610,081,191	11,031,707,684	5,626	20	0.2
第142期	19,472,699,558	10,770,317,749	5,531	20	0.2
第143期	19,241,499,164	10,618,001,852	5,518	20	0.2
第144期	19,002,322,934	10,675,759,222	5,618	20	0.2
第145期	18,690,086,601	10,667,493,301	5,708	20	0.2
第146期	18,446,152,900	10,332,502,270	5,601	20	0.2
第147期	18,281,579,433	9,159,347,621	5,010	20	0.2
第148期	18,195,393,472	9,078,496,496	4,989	20	0.2
第149期	18,048,697,776	8,900,257,608	4,931	20	0.2
第150期	17,912,003,176	9,152,962,153	5,110	20	0.2
第151期	17,752,413,713	9,099,099,609	5,126	20	0.2
第152期	17,595,513,406	9,106,501,095	5,175	20	0.2
第153期	17,471,275,480	8,965,188,888	5,131	20	0.2
第154期	17,382,300,078	8,819,345,975	5,074	20	0.2
第155期	17,249,760,312	8,817,893,844	5,112	20	0.2
第156期	17,087,885,981	8,815,507,624	5,159	20	0.2
第157期	16,912,593,197	8,746,653,840	5,172	20	0.2
第158期	16,708,527,241	8,744,148,878	5,233	20	0.2
第159期	16,490,672,582	8,827,569,552	5,353	20	0.2
第160期	16,312,796,140	8,611,074,577	5,279	20	0.2
第161期	16,152,192,710	8,712,784,700	5,394	20	0.2
第162期	16,014,903,747	8,696,066,637	5,430	20	0.2
第163期	15,856,088,291	8,423,684,411	5,313	20	0.2
第164期	15,747,807,684	8,362,362,901	5,310	20	0.2
第165期	15,586,892,984	8,310,096,854	5,331	20	0.2
第166期	15,487,186,408	8,412,523,342	5,432	20	0.2

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167期	15,265,529,224円	8,307,379,474円	5,442円	20円	0.2%
第168期	15,145,929,289	8,028,050,286	5,300	20	0.2
第169期	15,020,873,713	8,134,050,105	5,415	20	0.2
第170期	14,948,163,527	8,121,015,091	5,433	20	0.2
第171期	14,857,471,312	8,148,155,233	5,484	20	0.2
第172期	14,642,634,193	8,793,836,204	6,006	20	0.2
第173期	14,459,683,174	8,276,753,352	5,724	20	0.2
第174期	14,304,694,044	8,569,598,035	5,991	20	0.2
第175期	14,225,532,564	8,232,646,946	5,787	20	0.2
第176期	14,095,348,809	8,341,937,079	5,918	20	0.2
第177期	13,926,754,166	8,656,358,761	6,216	20	0.2
第178期	13,885,610,693	8,493,883,504	6,117	20	0.2
第179期	13,808,432,828	8,342,302,854	6,041	20	0.2
第180期	13,741,143,319	8,106,120,462	5,899	20	0.2
第181期	13,690,324,289	7,878,941,294	5,755	20	0.2
第182期	13,617,541,668	8,033,527,927	5,899	20	0.2
第183期	13,555,145,976	7,982,335,248	5,889	20	0.2
第184期	13,457,680,304	8,205,510,727	6,097	20	0.2
第185期	13,354,976,431	8,201,732,459	6,141	20	0.2
第186期	12,895,693,702	8,257,075,366	6,403	20	0.2
第187期	12,776,607,894	8,250,427,556	6,457	20	0.2
第188期	12,702,226,641	8,406,220,356	6,618	20	0.2
第189期	12,642,477,165	8,480,079,104	6,708	20	0.2
第190期	12,584,409,813	8,430,279,615	6,699	20	0.2
第191期	12,476,786,887	8,569,391,454	6,868	20	0.2
第192期	12,379,341,322	8,173,863,799	6,603	20	0.2
第193期	12,341,126,582	8,329,722,189	6,750	20	0.2
第194期	12,237,363,948	8,423,380,191	6,883	20	0.2
第195期	12,125,260,132	8,268,584,917	6,819	20	0.2
第196期	12,066,176,724	8,448,185,614	7,002	20	0.2
第197期	12,010,623,218	8,530,532,840	7,102	20	0.2
第198期	11,930,708,073	8,364,802,576	7,011	20	0.2
第199期	11,825,058,873	8,422,988,915	7,123	20	0.2
第200期	11,741,493,760	7,797,423,431	6,641	20	0.2
第201期	11,553,303,916	7,407,084,741	6,411	20	0.2
第202期	11,473,583,309	7,759,703,383	6,763	20	0.2
第203期	11,380,981,167	7,845,102,968	6,893	20	0.2
第204期	11,342,778,391	7,681,342,988	6,772	20	0.2
第205期	11,134,593,043	7,655,815,742	6,876	20	0.2
第206期	11,043,463,087	7,508,844,865	6,799	20	0.2
第207期	11,008,525,750	7,283,325,026	6,616	20	0.2

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208期	10,948,117,132円	7,021,659,675円	6,414円	20円	0.2%
第209期	10,797,312,200	7,245,970,966	6,711	20	0.2
第210期	10,762,667,761	7,155,016,027	6,648	20	0.2
第211期	10,702,147,936	7,313,382,921	6,834	20	0.2
第212期	10,622,221,285	7,326,017,203	6,897	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20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)	6, 871円25銭

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞