

# 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型

## 償還運用報告書(全体版)

第174期 (決算日2024年3月25日) 第175期 (決算日2024年4月25日) 第176期 (決算日2024年5月27日)  
第177期 (決算日2024年6月25日) 第178期 (決算日2024年7月25日) 第179期 (償還日2024年8月26日)

作成対象期間 (2024年2月27日～2024年8月26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9月9日から2024年8月26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PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL) 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ポートフォリオ 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、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL) 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PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL) 受益証券および野村マネーポートフォリオ 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。
	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	PIMCO パミュータUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 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を実質的な主要投資対象とします。 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PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	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。 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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に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。	

### 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 組 入 比 率	券 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率					
	円 銭	円	%	%	%	%	%	百万円	
150期(2022年3月25日)	4,174	10	11.8	0.0	—	95.1	3,439		
151期(2022年4月25日)	4,383	10	5.2	0.0	—	94.8	3,538		
152期(2022年5月25日)	4,162	10	△ 4.8	0.0	—	95.1	3,312		
153期(2022年6月27日)	4,041	10	△ 2.7	0.0	—	95.0	3,170		
154期(2022年7月25日)	4,038	10	0.2	0.0	—	94.9	3,156		
155期(2022年8月25日)	4,339	10	7.7	0.0	—	95.1	3,357		
156期(2022年9月26日)	4,276	10	△ 1.2	0.0	—	94.8	3,247		
157期(2022年10月25日)	4,413	10	3.4	0.0	—	95.0	3,325		
158期(2022年11月25日)	4,231	10	△ 3.9	0.0	—	94.9	3,147		
159期(2022年12月26日)	4,260	10	0.9	0.0	—	95.2	3,145		
160期(2023年1月25日)	4,248	10	△ 0.0	0.0	—	95.2	3,122		
161期(2023年2月27日)	4,352	10	2.7	0.0	—	95.3	3,187		
162期(2023年3月27日)	4,154	10	△ 4.3	0.0	—	95.2	3,029		
163期(2023年4月25日)	4,504	10	8.7	0.0	—	95.5	3,260		
164期(2023年5月25日)	4,721	10	5.0	0.0	—	95.7	3,374		
165期(2023年6月26日)	5,134	10	9.0	0.0	—	96.1	3,559		
166期(2023年7月25日)	5,179	10	1.1	0.0	—	96.2	3,554		
167期(2023年8月25日)	5,178	10	0.2	0.0	—	96.3	3,516		
168期(2023年9月25日)	5,233	10	1.3	0.0	—	96.0	3,520		
169期(2023年10月25日)	5,147	10	△ 1.5	0.0	—	96.3	3,406		
170期(2023年11月27日)	5,415	10	5.4	0.0	—	96.4	3,524		
171期(2023年12月25日)	5,410	10	0.1	0.0	—	96.6	3,467		
172期(2024年1月25日)	5,506	10	2.0	0.0	—	96.7	3,504		
173期(2024年2月26日)	5,594	10	1.8	0.0	—	96.6	3,520		
174期(2024年3月25日)	5,682	10	1.8	0.0	—	96.8	3,548		
175期(2024年4月25日)	5,578	10	△ 1.7	0.0	—	96.8	3,435		
176期(2024年5月27日)	5,730	10	2.9	0.0	—	97.0	3,447		
177期(2024年6月25日)	5,626	10	△ 1.6	0.0	—	97.0	3,355		
178期(2024年7月25日)	5,207	10	△ 7.3	0.0	—	96.5	3,081		
(償還時)	(償還価額)								
179期(2024年8月26日)	5,182.42	—	△ 0.5	—	—	—	2,964		

\* 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 円 銭	騰 落 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			%	%	%	%	%		
第174期	(期 首) 2024年 2月26日	5,594	—	0.0	—	—	—	96.6	—
	2月末	5,636	0.8	0.0	—	—	—	96.8	—
	(期 末) 2024年 3月25日	5,692	1.8	0.0	—	—	—	96.8	—
第175期	(期 首) 2024年 3月25日	5,682	—	0.0	—	—	—	96.8	—
	3月末	5,668	△0.2	0.0	—	—	—	96.8	—
	(期 末) 2024年 4月25日	5,588	△1.7	0.0	—	—	—	96.8	—
第176期	(期 首) 2024年 4月25日	5,578	—	0.0	—	—	—	96.8	—
	4月末	5,707	2.3	0.0	—	—	—	96.9	—
	(期 末) 2024年 5月27日	5,740	2.9	0.0	—	—	—	97.0	—
第177期	(期 首) 2024年 5月27日	5,730	—	0.0	—	—	—	97.0	—
	5月末	5,648	△1.4	0.0	—	—	—	97.0	—
	(期 末) 2024年 6月25日	5,636	△1.6	0.0	—	—	—	97.0	—
第178期	(期 首) 2024年 6月25日	5,626	—	0.0	—	—	—	97.0	—
	6月末	5,518	△1.9	0.0	—	—	—	97.0	—
	(期 末) 2024年 7月25日	5,217	△7.3	0.0	—	—	—	96.5	—
第179期	(期 首) 2024年 7月25日	5,207	—	0.0	—	—	—	96.5	—
	7月末	5,238	0.6	0.0	—	—	—	96.9	—
	(償還時) 2024年 8月26日	(償還価額) 5,182.42	△0.5	—	—	—	—	—	—

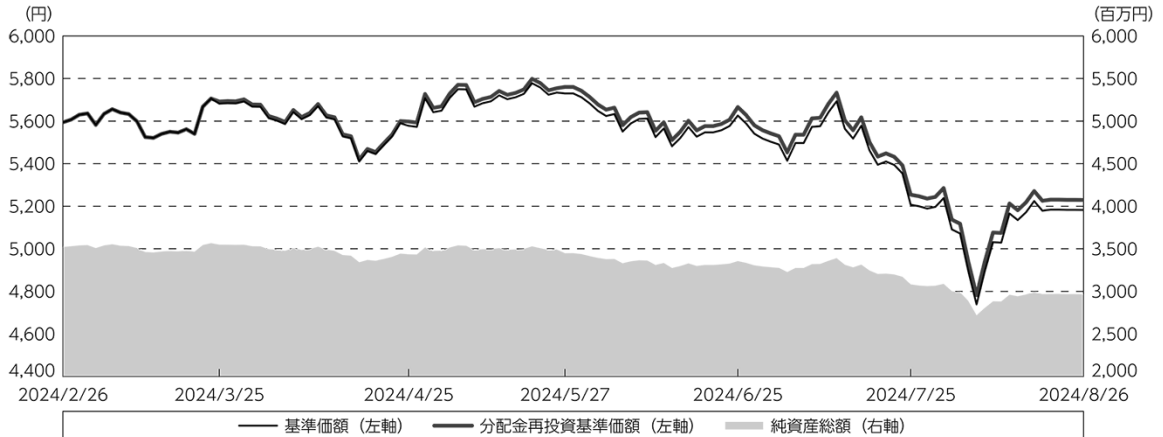
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み合わせますので、「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： 5,594円

第179期末 (償還日)： 5,182円42銭 (既払分配金 (税込み) : 50円)

騰 落 率： △ 6.5% (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2月26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

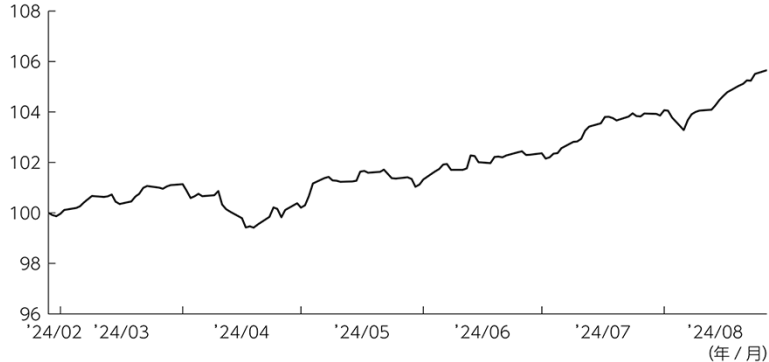
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン (利息収入)
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)
- ・ 円/ブラジルレアルの為替変動

## ○投資環境

### <米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下ようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>



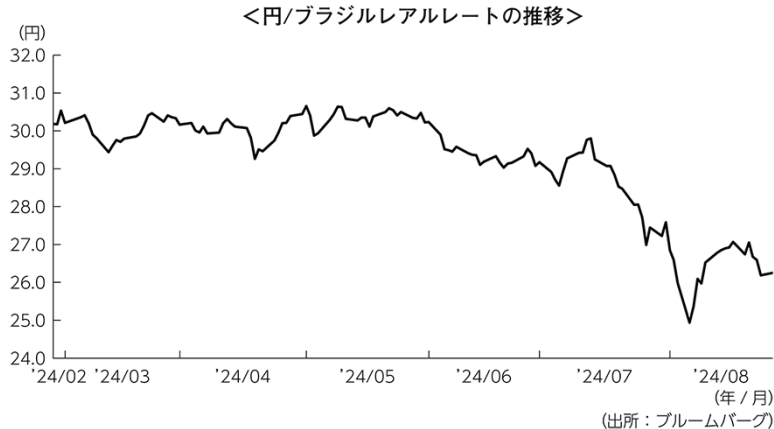
※ハイ・イールド債市場：ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作成期首を 100 として指数化。

(出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

米国ハイ・イールド債市場は、3月にかけて、良好な米半導体製造大手企業の決算などを受けて米国株式市場が上昇したことや、市場のFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が高まり米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。4月に入り、地政学的リスクの高まりを受けて、センチメント（市場心理）が悪化しスプレッド（利回り格差）が拡大したことで下落する局面がありましたが、その後は米国景気の減速を示す経済指標が発表されたことや、6月の米雇用統計において失業率が上昇したことなどを背景に米金利が低下したことを受けて上昇基調で推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

## <為替レートの推移>

ブラジルレアルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型]

[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL)] および [野村マネーポートフォリオ 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 [PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL)] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL)]

主要投資対象である [PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)] においては、2024年7月末には全ての資産の売却が完了致しました。

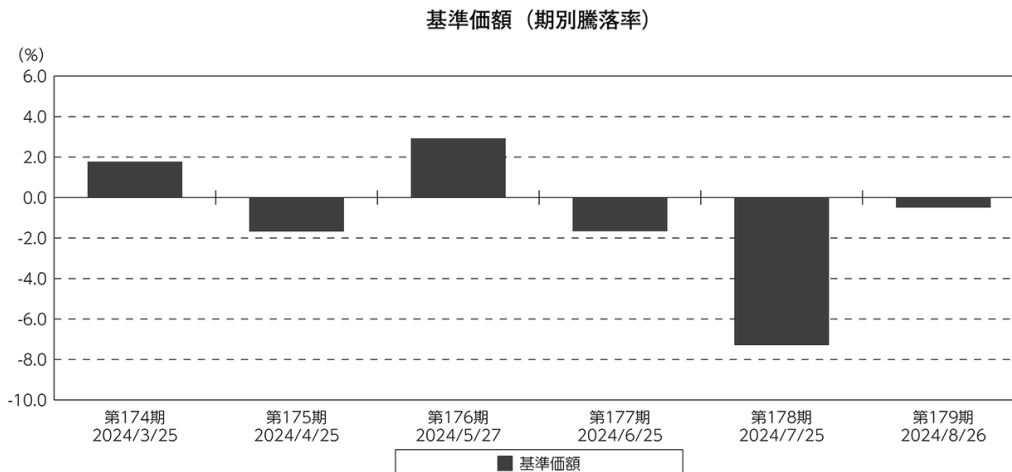
### [野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

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179期では、償還のため分配金をお支払しておりません。

## ○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
	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日
当期分配金	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.176%	0.179%	0.174%	0.177%	0.192%
当期の収益	10	4	10	5	5
当期の収益以外	—	5	—	4	4
翌期繰越分配対象額	3,669	3,664	3,666	3,662	3,657

(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5,182.42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11,980円となりました。

#### 期間①：2009年9月～2015年4月

2009年9月9日の設定当初から2015年4月にかけては、米国の経済指標が市場予想を上回ったこと、米主要企業の決算内容が市場予想を上回ったことや、FRBの金融緩和継続姿勢を受け、市場で金融緩和と政策の長期化に対する期待が高まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇基調で推移しました。

#### 期間②：2015年5月～2016年2月

2015年中盤から2016年初にかけては、FRBが政策金利を引き上げるとの観測が強まったことや、米国株式市場が大幅下落となったことや原油価格などの商品価格が下落したことを受けて、世界経済の先行き不透明感が高まり投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。

#### 期間③：2016年3月～2020年3月

米国ハイ・イールド債券は、2020年初にかけて、米国株式市況の下落、中国の弱い経済指標など不透明感が高まる局面はあったものの、米中貿易摩擦への警戒感の緩和や、堅調な米国経済指標の発表などを背景に底堅く推移しました。

しかし、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて米国景気の回復が失速するとの懸念や、それに伴う多くの国での経済活動の抑制、原油価格の下落などを背景に2020年3月は市場参加者



のリスク回避的な姿勢の高まりからリスク資産が全般的に大きく売られ、米国ハイ・イールド債券市場も大きく下落しました。

#### 期間④：2020年4月～2021年12月

新型コロナウイルス感染拡大に伴い停止していた経済活動が段階的に再開したことや、米株式市況が堅調に推移したこと、原油価格が堅調に推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇し、追加財政支援策の実現や新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待などもプラスの要因となりました。

2021年に入っても、FRBによる早期の金融緩和縮小に対して慎重な見方が示されたことや、原油価格が上昇したこと等がプラス要因となったほか、新型コロナウイルスに対するワクチンの有効性が示されたことなどを背景に、市場のリスク回避姿勢が後退し、上昇しました。

#### 期間⑤：2022年1月～2024年8月

2022年に入ると、FRBによる金融引き締めへの警戒感から米国株式が下落したことや、ロシアによるウクライナ侵攻が開始されたこと、中国での新型コロナウイルス拡大によるロックダウン（都市封鎖）を受けて中国景気の鈍化が懸念されたことなどを受け、市場のリスク回避姿勢が強まり、米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。

その後はFRBによる利上げペースの加速が企業収益の圧迫につながるなどの懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米地銀の破綻を受けた金融セクターへの不安などをを受けて下落する局面もあったものの、米国株式市場が上昇基調で推移したことなどから米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

#### ※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

(2024年2月27日～2024年8月26日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.837	(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 ）	(30)	(0.547)	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 ）	(15)	(0.273)	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 )	(0.016)	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	47	0.838	
作成期間の平均基準価額は、5,569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。

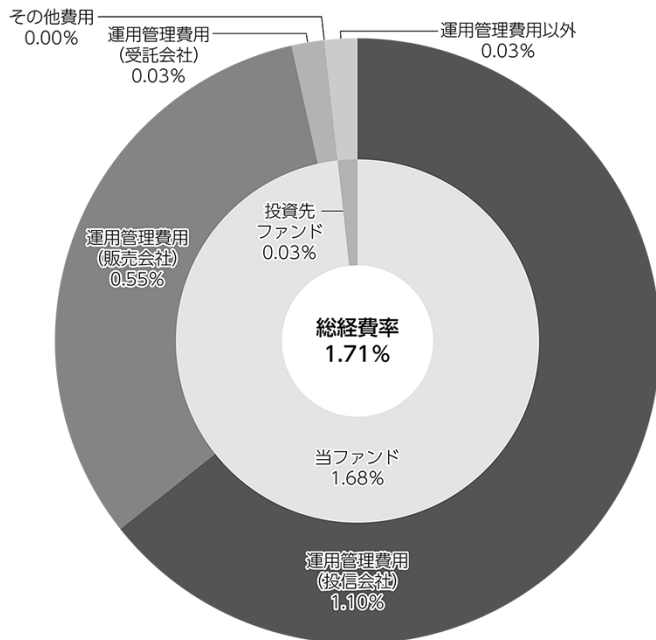
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.71%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.68
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

(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、委託会社から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

(2024年2月27日～2024年8月26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	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL)	口 2,788	千円 11,239	口 75,874 (740,350)	千円 306,013 (2,876,896)

\*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174期～第179期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 1,003	千円 1,007

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年2月27日～2024年8月26日)

## 利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型>  
該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ 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 17	百万円 17	% 100.0	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 2.3%

※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8月26日現在)

2024年8月26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
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (BRL)			口 813,436
合	計		813,436

## 親投資信託残高

銘	柄	第173期末	
		口	数
野村マネーポートフォリオ マザーファンド			千口 1,003

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年8月26日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円 2,973,603	% 100.0
投資信託財産総額		2,973,603	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
	2024年3月25日現在	2024年4月25日現在	2024年5月27日現在	2024年6月25日現在	2024年7月25日現在	2024年8月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,564,989,067	3,447,245,373	3,500,541,603	3,367,694,712	3,098,177,366	2,973,603,314
コール・ローン等	124,290,531	118,925,836	114,090,433	112,109,307	111,299,322	2,973,584,021
投資信託受益証券(評価額)	3,433,307,164	3,326,769,425	3,343,641,798	3,254,577,940	2,972,936,813	—
野村マネーボートフォリオマザーファンド(評価額)	1,007,105	1,007,105	1,007,205	1,007,205	1,007,205	—
未収入金	6,384,020	542,750	41,801,911	—	12,933,766	—
未収利息	247	257	256	260	260	19,293
(B) 負債	16,505,838	12,178,980	52,834,652	12,480,844	16,396,775	8,800,608
未払収益分配金	6,245,128	6,158,752	6,016,593	5,963,385	5,918,865	—
未払解約金	5,736,517	1,066,961	41,682,114	2,044,392	5,946,327	4,294,009
未払信託報酬	4,518,296	4,946,813	5,129,249	4,467,238	4,525,679	4,500,725
その他未払費用	5,897	6,454	6,696	5,829	5,904	5,874
(C) 純資産総額(A-B)	3,548,483,229	3,435,066,393	3,447,706,951	3,355,213,868	3,081,780,591	2,964,802,706
元本	6,245,128,110	6,158,752,464	6,016,593,420	5,963,385,440	5,918,865,669	5,720,881,454
次期繰越損益金	△2,696,644,881	△2,723,686,071	△2,568,886,469	△2,608,171,572	△2,837,085,078	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△2,756,078,748
(D) 受益権総口数	6,245,128,110口	6,158,752,464口	6,016,593,420口	5,963,385,440口	5,918,865,669口	5,720,881,454口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,682円	5,578円	5,730円	5,626円	5,207円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,182円42銭

(注) 第174期首元本額は6,293,402,227円、第174～179期中追加設定元本額は13,668,176円、第174～179期中一部解約元本額は586,188,949円、1口当たり純資産額は、第174期0.5682円、第175期0.5578円、第176期0.5730円、第177期0.5626円、第178期0.5207円、第179期0.518242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10,111,408円。

## ○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
	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,085,629	7,978,570	7,836,460	7,719,309	7,667,794	112,516
受取配当金	8,085,030	7,971,122	7,828,440	7,712,228	7,660,576	-
受取利息	1,196	7,448	8,020	7,081	7,218	112,516
支払利息	△ 597	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	57,352,436	△ 61,347,556	95,026,222	△ 59,375,429	△ 245,676,636	△ 9,781,299
売買益	57,596,891	934,865	97,120,097	640,059	761,301	5,083,671
売買損	△ 244,455	△ 62,282,421	△ 2,093,875	△ 60,015,488	△ 246,437,937	△ 14,864,970
(C) 信託報酬等	△ 4,524,193	△ 4,953,267	△ 5,135,945	△ 4,473,067	△ 4,531,583	△ 4,506,599
(D) 当期損益金(A+B+C)	60,913,872	△ 58,322,253	97,726,737	△ 56,129,187	△ 242,540,425	△ 14,175,382
(E) 前期繰越損益金	△ 943,021,016	△ 875,607,710	△ 917,832,428	△ 818,427,029	△ 873,542,555	△ 1,083,742,076
(F) 追加信託差損益金	△ 1,808,292,609	△ 1,783,597,356	△ 1,742,764,185	△ 1,727,651,971	△ 1,715,083,233	△ 1,658,161,290
(配当等相当額)	( 1,371,160,755)	( 1,352,522,667)	( 1,321,627,006)	( 1,310,260,322)	( 1,300,805,068)	( 1,257,637,982)
(売買損益相当額)	(△ 3,179,453,364)	(△ 3,136,120,023)	(△ 3,064,391,191)	(△ 3,037,912,293)	(△ 3,015,888,301)	(△ 2,915,799,272)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,690,399,753	△ 2,717,527,319	△ 2,562,869,876	△ 2,602,208,187	△ 2,831,166,213	-
(H) 収益分配金	△ 6,245,128	△ 6,158,752	△ 6,016,593	△ 5,963,385	△ 5,918,865	-
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,696,644,881	△ 2,723,686,071	△ 2,568,886,469	△ 2,608,171,572	△ 2,837,085,078	-
償還差損金(D+E+F)	-	-	-	-	-	△ 2,756,078,748
追加信託差損益金	△ 1,808,292,609	△ 1,783,597,356	△ 1,742,764,185	△ 1,727,651,971	△ 1,715,083,233	-
(配当等相当額)	( 1,371,160,755)	( 1,352,522,667)	( 1,321,627,006)	( 1,310,260,322)	( 1,300,805,068)	( -)
(売買損益相当額)	(△ 3,179,453,364)	(△ 3,136,120,023)	(△ 3,064,391,191)	(△ 3,037,912,293)	(△ 3,015,888,301)	( -)
分配準備積立金	920,239,251	904,195,000	884,648,887	873,876,956	864,318,616	-
繰越損益金	△ 1,808,591,523	△ 1,844,283,715	△ 1,710,771,171	△ 1,754,396,557	△ 1,986,320,461	-

\* 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2月27日～2024年7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
	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,526,698円	3,025,578円	7,445,409円	3,246,550円	3,136,489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	1,371,160,755円	1,352,522,667円	1,321,627,006円	1,310,260,322円	1,300,805,068円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	918,957,681円	907,328,174円	883,220,071円	876,593,791円	867,100,992円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,297,645,134円	2,262,876,419円	2,212,292,486円	2,190,100,663円	2,171,042,549円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,679円	3,674円	3,676円	3,672円	3,667円
g. 分配金	6,245,128円	6,158,752円	6,016,593円	5,963,385円	5,918,865円
h. 分配金(1万口当たり)	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9月9日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年8月26日			資産総額	2,973,603,314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	8,800,608円	
受益権口数	38,366,573,688口	5,720,881,454口	△32,645,692,234口	純資産総額	2,964,802,706円	
元本額	38,366,573,688円	5,720,881,454円	△32,645,692,234円	受益権口数	5,720,881,454口	
				1万円当たり償還金	5,182円42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	26,150,671,826円	22,694,820,584円	8,678円	110円	1.1%	
第60期	24,951,337,648	21,061,399,496	8,441	110	1.1	
第61期	24,562,517,672	20,306,710,064	8,267	110	1.1	
第62期	23,418,568,188	20,255,581,412	8,649	110	1.1	
第63期	21,881,081,856	17,904,877,807	8,183	110	1.1	
第64期	21,514,102,044	17,945,998,356	8,342	110	1.1	
第65期	20,920,172,883	16,237,920,859	7,762	110	1.1	
第66期	20,177,690,999	14,054,127,050	6,965	110	1.1	
第67期	19,753,776,385	14,555,419,040	7,368	110	1.1	
第68期	19,558,550,235	14,149,347,707	7,234	110	1.1	
第69期	19,032,753,196	13,807,843,722	7,255	110	1.1	
第70期	18,886,530,696	12,498,934,738	6,618	110	1.1	
第71期	18,684,487,611	10,870,473,476	5,818	110	1.1	
第72期	18,316,269,267	8,937,949,520	4,880	110	1.1	
第73期	17,965,241,640	9,670,858,990	5,383	110	1.1	
第74期	17,023,876,520	9,442,427,674	5,547	80	0.8	
第75期	16,410,674,914	8,233,797,466	5,017	80	0.8	
第76期	16,240,634,926	7,526,028,973	4,634	80	0.8	
第77期	16,389,398,342	7,296,134,055	4,452	80	0.8	
第78期	16,356,966,131	8,165,195,204	4,992	80	0.8	
第79期	16,450,234,271	8,452,937,947	5,138	80	0.8	
第80期	16,702,509,174	8,516,584,444	5,099	80	0.8	
第81期	17,157,626,519	8,509,284,035	4,959	80	0.8	
第82期	17,577,259,467	9,549,180,410	5,433	60	0.6	
第83期	18,510,482,820	9,762,966,386	5,274	60	0.6	
第84期	20,804,522,503	11,020,319,356	5,297	60	0.6	
第85期	22,148,319,954	12,553,866,149	5,668	60	0.6	
第86期	23,319,369,851	12,882,005,124	5,524	60	0.6	
第87期	23,982,496,737	14,539,661,169	6,063	60	0.6	
第88期	24,241,134,427	14,751,007,577	6,085	60	0.6	
第89期	24,420,980,110	15,200,440,989	6,224	60	0.6	
第90期	24,541,687,687	14,854,155,623	6,053	60	0.6	



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	24,528,601,344円	14,786,212,825円	6,028円	60円	0.6%
第92期	24,511,646,116	14,551,109,481	5,936	60	0.6
第93期	24,348,552,236	14,027,878,823	5,761	60	0.6
第94期	24,338,211,713	14,880,840,206	6,114	60	0.6
第95期	24,141,578,065	14,473,842,933	5,995	60	0.6
第96期	23,925,665,471	14,782,842,461	6,179	60	0.6
第97期	23,710,572,452	14,310,618,560	6,036	60	0.6
第98期	23,471,835,208	13,842,514,354	5,897	60	0.6
第99期	23,399,207,931	13,528,031,812	5,781	60	0.6
第100期	23,253,787,025	13,501,932,303	5,806	60	0.6
第101期	22,827,755,493	12,422,803,633	5,442	60	0.6
第102期	22,660,309,630	11,721,905,156	5,173	60	0.6
第103期	22,221,636,502	11,387,357,323	5,124	60	0.6
第104期	21,860,942,660	10,579,430,636	4,839	40	0.4
第105期	21,156,523,302	10,016,560,911	4,735	40	0.4
第106期	20,687,820,496	9,942,654,598	4,806	40	0.4
第107期	20,202,800,071	8,957,887,105	4,434	40	0.4
第108期	19,819,516,047	8,913,543,866	4,497	40	0.4
第109期	19,376,946,136	9,341,968,136	4,821	40	0.4
第110期	19,013,948,316	8,817,358,740	4,637	20	0.2
第111期	18,434,460,848	8,060,212,266	4,372	20	0.2
第112期	18,354,156,457	8,522,494,435	4,643	20	0.2
第113期	18,003,710,923	8,653,518,230	4,807	20	0.2
第114期	17,789,912,981	8,184,837,866	4,601	20	0.2
第115期	17,413,294,358	8,100,687,176	4,652	20	0.2
第116期	17,264,054,470	7,664,521,052	4,440	20	0.2
第117期	17,014,110,225	7,954,596,983	4,675	20	0.2
第118期	16,725,980,014	8,016,603,970	4,793	20	0.2
第119期	16,613,135,155	7,221,493,874	4,347	20	0.2
第120期	16,340,367,988	7,073,923,310	4,329	20	0.2
第121期	15,916,681,601	7,233,444,522	4,545	20	0.2
第122期	15,432,369,157	6,719,646,994	4,354	20	0.2
第123期	15,004,226,027	6,814,501,441	4,542	20	0.2
第124期	14,667,638,456	6,498,694,756	4,431	20	0.2
第125期	14,346,101,656	6,116,017,518	4,263	20	0.2
第126期	14,040,748,222	4,255,834,195	3,031	20	0.2
第127期	13,888,037,001	4,014,669,937	2,891	20	0.2
第128期	13,792,465,370	4,135,485,758	2,998	20	0.2
第129期	14,258,533,887	4,573,992,328	3,208	20	0.2
第130期	13,897,341,593	4,542,895,031	3,269	20	0.2
第131期	13,576,135,520	4,136,987,330	3,047	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132期	13,021,639,665円	3,923,216,205円	3,013円	10円	0.1%
第133期	12,600,562,256	3,804,778,339	3,020	10	0.1
第134期	12,180,700,826	3,882,429,856	3,187	10	0.1
第135期	11,718,874,741	3,852,695,013	3,288	10	0.1
第136期	11,655,689,435	3,681,416,952	3,158	10	0.1
第137期	11,281,634,616	3,645,630,320	3,231	10	0.1
第138期	11,123,665,718	3,567,408,346	3,207	10	0.1
第139期	10,664,789,882	3,466,155,505	3,250	10	0.1
第140期	10,528,569,592	3,541,149,323	3,363	10	0.1
第141期	10,253,745,991	3,804,619,599	3,710	10	0.1
第142期	10,055,485,224	3,586,530,858	3,567	10	0.1
第143期	9,976,782,828	3,520,355,583	3,529	10	0.1
第144期	9,216,548,250	3,261,369,506	3,539	10	0.1
第145期	9,092,359,062	3,083,119,328	3,391	10	0.1
第146期	8,861,341,210	3,101,774,230	3,500	10	0.1
第147期	8,531,383,220	2,948,334,836	3,456	10	0.1
第148期	8,413,216,103	2,971,215,321	3,532	10	0.1
第149期	8,283,351,784	3,100,783,479	3,743	10	0.1
第150期	8,240,736,235	3,439,960,387	4,174	10	0.1
第151期	8,073,737,153	3,538,360,274	4,383	10	0.1
第152期	7,957,611,341	3,312,300,929	4,162	10	0.1
第153期	7,847,563,540	3,170,936,571	4,041	10	0.1
第154期	7,817,205,659	3,156,870,572	4,038	10	0.1
第155期	7,738,633,825	3,357,609,911	4,339	10	0.1
第156期	7,594,184,471	3,247,403,408	4,276	10	0.1
第157期	7,535,743,877	3,325,530,272	4,413	10	0.1
第158期	7,439,055,072	3,147,835,418	4,231	10	0.1
第159期	7,383,400,986	3,145,045,812	4,260	10	0.1
第160期	7,349,918,400	3,122,118,384	4,248	10	0.1
第161期	7,325,463,077	3,187,823,910	4,352	10	0.1
第162期	7,294,235,938	3,029,709,567	4,154	10	0.1
第163期	7,239,349,325	3,260,788,091	4,504	10	0.1
第164期	7,147,042,351	3,374,160,149	4,721	10	0.1
第165期	6,933,864,008	3,559,683,953	5,134	10	0.1
第166期	6,863,269,617	3,554,618,403	5,179	10	0.1
第167期	6,791,427,847	3,516,286,815	5,178	10	0.1
第168期	6,728,660,345	3,520,824,433	5,233	10	0.1
第169期	6,617,201,256	3,406,023,739	5,147	10	0.1
第170期	6,508,709,490	3,524,673,142	5,415	10	0.1
第171期	6,409,335,428	3,467,619,491	5,410	10	0.1
第172期	6,364,358,651	3,504,445,698	5,506	10	0.1
第173期	6,293,402,227	3,520,741,221	5,594	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174期	6,245,128,110円	3,548,483,229円	5,682円	10円	0.1%
第175期	6,158,752,464	3,435,066,393	5,578	10	0.1
第176期	6,016,593,420	3,447,706,951	5,730	10	0.1
第177期	5,963,385,440	3,355,213,868	5,626	10	0.1
第178期	5,918,865,669	3,081,780,591	5,207	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）	5,182円42銭

## ○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年7月4日>