

野村新エマーシング債券投信（豪ドルコース） 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第172期（決算日2024年7月25日） 第173期（決算日2024年8月26日） 第174期（決算日2024年9月25日）
第175期（決算日2024年10月25日） 第176期（決算日2024年11月25日） 第177期（償還日2024年12月25日）
作成対象期間（2024年6月26日～2024年12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	2010年2月24日から2024年12月25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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア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、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマーシング債券」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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア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	野村新エマーシング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア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。
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア	米ドル建てのエマーシング債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	野村新エマーシング債券投信（豪ドルコース）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。
	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6月および12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と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 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	期 騰 落 中 率				
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円
148期(2022年7月25日)	5,351		20	△2.9	0.0	—	98.8	1,216
149期(2022年8月25日)	5,518		20	3.5	0.0	—	98.7	1,250
150期(2022年9月26日)	5,260		20	△4.3	0.0	—	98.8	1,191
151期(2022年10月25日)	4,812		20	△8.1	0.1	—	98.9	1,075
152期(2022年11月25日)	5,176		20	8.0	0.0	—	98.8	1,152
153期(2022年12月26日)	5,046		20	△2.1	0.0	—	98.7	1,088
154期(2023年1月25日)	5,344		20	6.3	0.0	—	98.6	1,149
155期(2023年2月27日)	5,136		20	△3.5	0.0	—	98.7	1,101
156期(2023年3月27日)	4,847		20	△5.2	0.0	—	98.8	1,035
157期(2023年4月25日)	5,002		20	3.6	0.0	—	98.7	1,053
158期(2023年5月25日)	5,003		20	0.4	0.0	—	98.6	1,043
159期(2023年6月26日)	5,423		20	8.8	0.0	—	99.1	1,120
160期(2023年7月25日)	5,407		20	0.1	0.0	—	99.1	1,112
161期(2023年8月25日)	5,186		20	△3.7	0.0	—	98.9	1,055
162期(2023年9月25日)	5,225		20	1.1	0.0	—	98.8	1,061
163期(2023年10月25日)	5,056		20	△2.9	0.0	—	98.7	1,023
164期(2023年11月27日)	5,457		20	8.3	0.0	—	98.1	1,095
165期(2023年12月25日)	5,657		20	4.0	0.0	—	98.7	1,101
166期(2024年1月25日)	5,566		20	△1.3	0.0	—	98.7	1,078
167期(2024年2月26日)	5,677		20	2.4	0.0	—	98.8	1,064
168期(2024年3月25日)	5,829		20	3.0	0.1	—	98.9	1,086
169期(2024年4月25日)	5,825		20	0.3	0.0	—	98.8	1,073
170期(2024年5月27日)	6,081		20	4.7	0.1	—	98.6	1,110
171期(2024年6月25日)	6,246		20	3.0	0.0	—	98.7	1,112
172期(2024年7月25日)	5,991		20	△3.8	0.1	—	99.0	1,013
173期(2024年8月26日)	5,947		20	△0.4	0.1	—	98.9	986
174期(2024年9月25日)	6,055		20	2.2	0.1	—	98.7	988
175期(2024年10月25日)	6,086		20	0.8	0.1	—	98.8	984
176期(2024年11月25日)	6,080		20	0.2	0.1	—	98.8	978
(償還時)	(償還価額)							
177期(2024年12月25日)	5,990.91	—		△1.5	—	—	—	935

* 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。

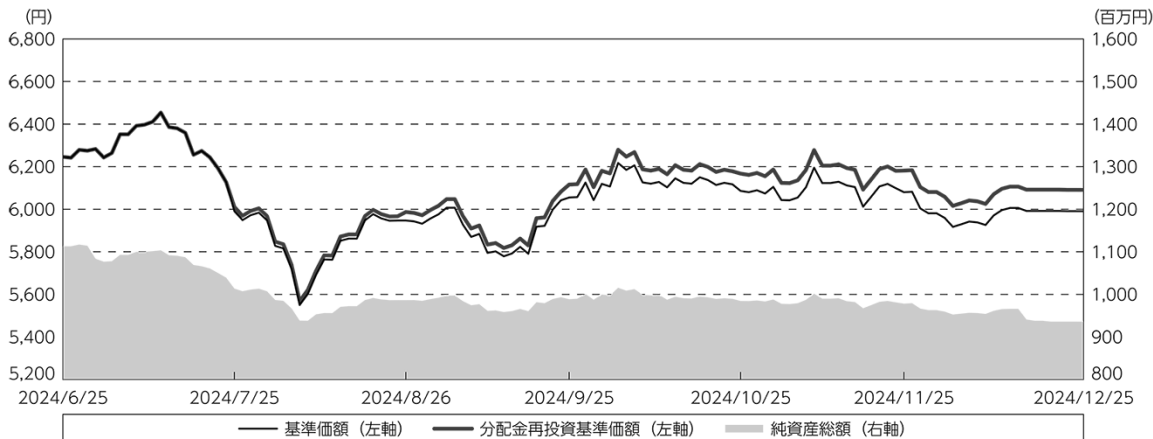
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
第172期	(期 首)	円 銭	%	%	%	%
	2024年 6 月25日	6,246	—	0.0	—	98.7
	6 月末	6,275	0.5	0.1	—	95.9
	(期 末)					
	2024年 7 月25日	6,011	△3.8	0.1	—	99.0
第173期	(期 首)					
	2024年 7 月25日	5,991	—	0.1	—	99.0
	7 月末	5,948	△0.7	0.0	—	98.9
	(期 末)					
	2024年 8 月26日	5,967	△0.4	0.1	—	98.9
第174期	(期 首)					
	2024年 8 月26日	5,947	—	0.1	—	98.9
	8 月末	5,976	0.5	0.1	—	98.8
	(期 末)					
	2024年 9 月25日	6,075	2.2	0.1	—	98.7
第175期	(期 首)					
	2024年 9 月25日	6,055	—	0.1	—	98.7
	9 月末	6,043	△0.2	0.1	—	98.6
	(期 末)					
	2024年10月25日	6,106	0.8	0.1	—	98.8
第176期	(期 首)					
	2024年10月25日	6,086	—	0.1	—	98.8
	10月末	6,105	0.3	0.1	—	98.8
	(期 末)					
	2024年11月25日	6,100	0.2	0.1	—	98.8
第177期	(期 首)					
	2024年11月25日	6,080	—	0.1	—	98.8
	11月末	5,981	△1.6	0.1	—	98.7
	(償還時)	(償還価額)				
	2024年12月25日	5,990.91	△1.5	—	—	—

* 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 172 期 首： 6,246円

第177期末(償還日)： 5,990円91銭 (既払分配金(税込み)：100円)

騰 落 率： △ 2.5% (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6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エマージング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エマージング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／豪ドルの為替変動

○投資環境

エマージング債券市場は、当作成期間では上昇しました。2024年9月半ばにかけては、世界的に金利が低下したことからエマージング債券市場は上昇基調となりました。その後は、金利上昇により下落する場面もありましたが、投資家のリスク選好姿勢による株式市場の上昇などが下支えとなり、横ばいでの推移となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型]

［アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア］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［アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア］の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア]

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

ファンドの償還までに全ての資産について売却等の対応をしました。

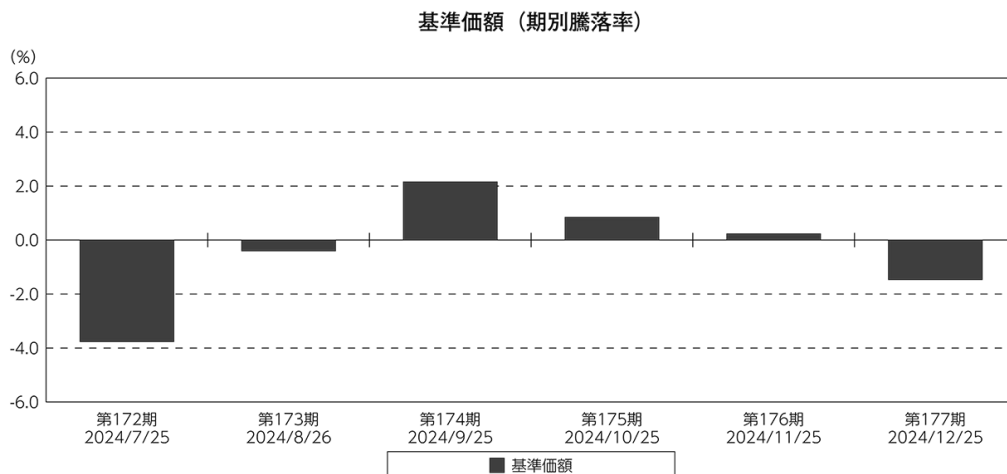
[野村マネー マザーファンド]

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、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

収益分配については、期毎の分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を勘案して、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177期は償還のため分配は行ないませんでした。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日
当期分配金	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.333%	0.335%	0.329%	0.328%	0.328%
当期の収益	13	13	17	16	13
当期の収益以外	6	6	2	3	6
翌期繰越分配対象額	3,746	3,740	3,738	3,735	3,728

(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5,990.91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11,290円となりました。

実質的に投資しているエマージング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エマージング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／豪ドルの為替変動

・ 2010年2月－2013年6月

2013年5月半ばにかけては、エマージング諸国のファンダメンタルズ（基礎的条件）が比較的良好なこと、先進主要国において大幅な量的緩和が行なわれたことなどを背景に堅調に推移しました。その後は、米国の量的緩和が2013年内にも縮小されるとの観測を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まり下落しました。

・ 2013年7月－2018年1月

2014年前半、エマージング債券市場への資金流入などが追い風となり上昇しましたが、中東情勢やロシアのクリミア併合によるウクライナ情勢の地政学的リスクが高まるにつれて軟調となりました。その後は、原油価格の動向に左右されやすい状況が続きましたが、2016年1月下旬以降は、原油価格の回復を受けて、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから堅調に推移しました。

・ 2018年2月－2020年3月

米国の利上げペースが加速するとの思惑から米国金利が上昇したため、軟調な展開となりました。2018年12月以降は世界経済の減速懸念により米国金利が低下したことを背景に上昇しました。2020年3月中旬に新型コロナウイルスが世界的に大流行すると、原油価格の急落に伴い大きく下落しました。

・ 2020年4月－2024年12月

2021年9月下旬にかけては、緩和的な金融政策が長期化するとの見方から米国金利が低水準で推移したことにより上昇基調となりました。2022年10月下旬にかけて、インフレ懸念を背景とした米国金利の上昇や、米ドル高の流れが強まったことが悪材料となり下落しました。その後は、米国金利が上昇する局面においても投資家のリスク選好姿勢が保たれ、おおむね上昇基調で推移しました。

※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 6 月26日～2024年12月25日)

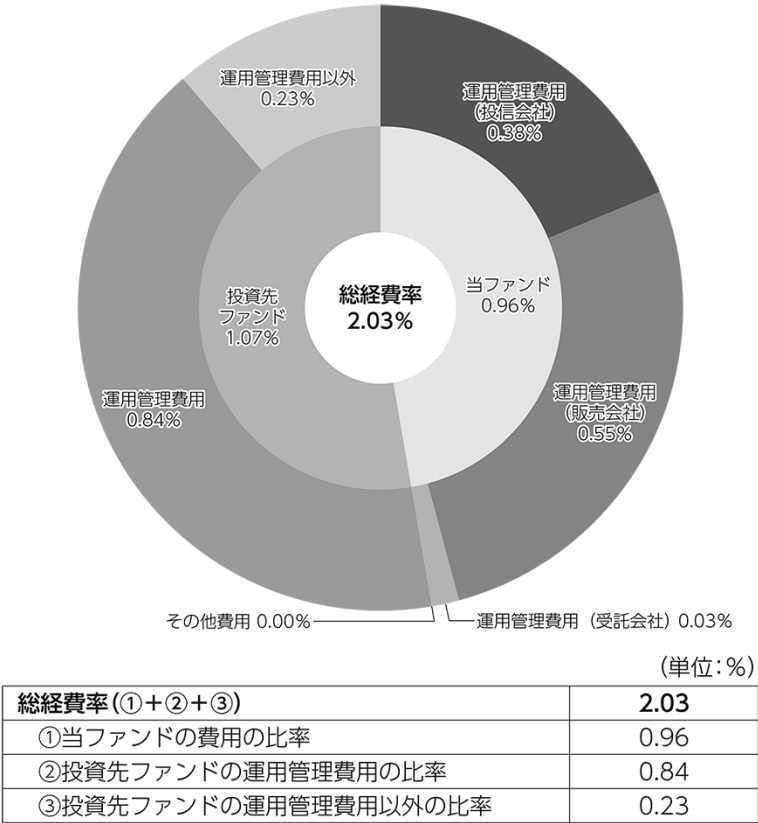
項 目	第172期～第177期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.485	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(12)	(0.193)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(17)	(0.276)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝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	29	0.486	
作成期間の平均基準価額は、6,054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2.03%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) 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) 投資先ファンドの運用管理費用については年間最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては目論見書等に記載のある報酬率を上回る場合があります。
(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

(2024年6月26日～2024年12月25日)

投資信託証券

銘柄		第172期～第177期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・バースタイン・ファンドⅢーノムラ・エマージング・	口	千円	口	千円
	マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ALLシェア	—	—	16,589 (147,708)	107,576 (952,564)

*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172期～第177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	千円
		—	—	982	1,002

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月26日～2024年12月25日)

利害関係人との取引状況

<野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第172期～第177期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 100	百万円 80	% 80.0	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12月25日現在)

2024年12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171期末	
		口	数
アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢーノムラ・エマージング・ マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AUシェア		口	164, 297
合	計		164, 297

親投資信託残高

銘	柄	第171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

(2024年12月25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 936, 591	% 100. 0
投資信託財産総額	936, 591	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172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	償 還 時
	2024年7月25日現在	2024年8月26日現在	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在	2024年11月25日現在	2024年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,022,153,912	990,566,789	1,005,101,354	988,707,012	982,155,024	936,591,037
コール・ローン等	17,922,887	14,342,682	21,901,253	15,371,725	14,846,540	936,584,945
投資信託受益証券(評価額)	1,003,229,020	975,221,952	975,617,500	972,332,732	966,305,736	—
野村マナー マザーファンド(評価額)	1,001,964	1,002,062	1,002,259	1,002,455	1,002,652	—
未収入金	—	—	6,580,200	—	—	—
未収利息	41	93	142	100	96	6,092
(B) 負債	8,570,125	4,150,816	16,574,643	4,306,498	4,028,195	861,065
未払収益分配金	3,383,805	3,317,365	3,265,239	3,235,002	3,217,371	—
未払解約金	4,318,208	10	12,528,462	277,108	12	74,865
未払信託報酬	866,154	831,561	779,182	792,597	808,982	784,428
その他未払費用	1,958	1,880	1,760	1,791	1,830	1,772
(C) 純資産総額(A－B)	1,013,583,787	986,415,973	988,526,711	984,400,514	978,126,829	935,729,972
元本	1,691,902,535	1,658,682,853	1,632,619,822	1,617,501,090	1,608,685,752	1,561,915,734
次期繰越損益金	△ 678,318,748	△ 672,266,880	△ 644,093,111	△ 633,100,576	△ 630,558,923	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 626,185,762
(D) 受益権総口数	1,691,902,535口	1,658,682,853口	1,632,619,822口	1,617,501,090口	1,608,685,752口	1,561,915,734口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,991円	5,947円	6,055円	6,086円	6,080円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,990円91銭

(注) 第172期首元本額は1,781,685,893円、第172～177期中追加設定元本額は7,471,155円、第172～177期中一部解約元本額は227,241,314円、1口当たり純資産額は、第172期0.5991円、第173期0.5947円、第174期0.6055円、第175期0.6086円、第176期0.6080円、第177期0.599091円です。

○損益の状況

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2024年 6月26日～ 2024年 7月25日	2024年 7月26日～ 2024年 8月26日	2024年 8月27日～ 2024年 9月25日	2024年 9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,127,511	3,061,714	3,025,683	2,975,275	2,964,110	112,512
受取配当金	3,126,242	3,059,040	3,023,145	2,972,429	2,961,381	—
受取利息	1,269	2,674	2,538	2,846	2,729	63,090
その他収益金	—	—	—	—	—	49,422
(B) 有価証券売買損益	△ 42,219,416	△ 6,233,884	18,588,109	6,057,058	138,519	△ 13,370,487
売買益	361,774	1,204,174	18,752,059	6,187,392	158,876	283,579
売買損	△ 42,581,190	△ 7,438,058	△ 163,950	△ 130,334	△ 20,357	△ 13,654,066
(C) 信託報酬等	△ 868,112	△ 833,441	△ 780,942	△ 794,388	△ 810,812	△ 786,200
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 39,960,017	△ 4,005,611	20,832,850	8,237,945	2,291,817	△ 14,044,175
(E) 前期繰越損益金	△672,448,748	△701,160,164	△696,745,764	△672,353,965	△663,197,987	△644,233,641
(F) 追加信託差損益金	37,473,822	36,216,260	35,085,042	34,250,446	33,564,618	32,092,054
(配当等相当額)	(551,575,620)	(540,805,720)	(532,371,155)	(527,499,727)	(524,682,260)	(509,484,208)
(売買損益相当額)	(△514,101,798)	(△504,589,460)	(△497,286,113)	(△493,249,281)	(△491,117,642)	(△477,392,154)
(G) 計 (D+E+F)	△674,934,943	△668,949,515	△640,827,872	△629,865,574	△627,341,552	—
(H) 収益分配金	△ 3,383,805	△ 3,317,365	△ 3,265,239	△ 3,235,002	△ 3,217,371	—
次期繰越損益金 (G+H)	△678,318,748	△672,266,880	△644,093,111	△633,100,576	△630,558,923	—
償還差損金 (D+E+F)	—	—	—	—	—	△626,185,762
追加信託差損益金	37,473,822	36,216,260	35,085,042	34,250,446	33,564,618	—
(配当等相当額)	(551,575,620)	(540,805,720)	(532,371,155)	(527,499,727)	(524,682,260)	(—)
(売買損益相当額)	(△514,101,798)	(△504,589,460)	(△497,286,113)	(△493,249,281)	(△491,117,642)	(—)
分配準備積立金	82,288,534	79,580,228	77,960,793	76,684,206	75,198,055	—
繰越損益金	△798,081,104	△788,063,368	△757,138,946	△744,035,228	△739,321,596	—

* 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 6月26日～2024年11月25日) は以下の通りです。

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2024年 6月26日～ 2024年 7月25日	2024年 7月26日～ 2024年 8月26日	2024年 8月27日～ 2024年 9月25日	2024年 9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,259,490円	2,228,340円	2,916,600円	2,713,818円	2,189,643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	551,575,620円	540,805,720円	532,371,155円	527,499,727円	524,682,260円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	83,412,849円	80,669,253円	78,309,432円	77,205,390円	76,225,783円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	637,247,959円	623,703,313円	613,597,187円	607,418,935円	603,097,686円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	3,766円	3,760円	3,758円	3,755円	3,748円
g. 分配金	3,383,805円	3,317,365円	3,265,239円	3,235,002円	3,217,371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	2010年 2 月 24 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年12月25日		資 産 総 額	936,591,037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	861,065円
				純 資 産 総 額	935,729,972円
受益権口数	7,733,374,390口	1,561,915,734口	△6,171,458,656口	受 益 権 口 数	1,561,915,734口
元 本 額	7,733,374,390円	1,561,915,734円	△6,171,458,656円	1 万口当たり償還金	5,990円91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57期	8,820,765,159円	9,016,275,174円	10,222円	150円	1.5%
第58期	8,796,588,646	8,503,236,016	9,667	150	1.5
第59期	8,782,693,321	8,415,537,164	9,582	150	1.5
第60期	8,633,044,489	8,284,671,167	9,596	150	1.5
第61期	8,499,651,704	8,191,415,822	9,637	100	1.0
第62期	8,218,899,825	7,936,391,429	9,656	100	1.0
第63期	7,994,446,652	7,538,009,685	9,429	100	1.0
第64期	7,720,144,886	6,728,264,479	8,715	100	1.0
第65期	7,564,223,949	5,977,979,680	7,903	100	1.0
第66期	7,449,400,521	5,791,855,942	7,775	100	1.0
第67期	7,364,111,712	6,034,497,054	8,194	100	1.0
第68期	7,258,175,460	5,974,150,843	8,231	100	1.0
第69期	7,048,389,137	5,480,650,177	7,776	100	1.0
第70期	6,981,133,411	5,014,562,325	7,183	100	1.0
第71期	6,731,786,121	4,718,409,464	7,009	100	1.0
第72期	6,739,619,022	5,104,643,272	7,574	100	1.0
第73期	6,709,155,066	5,211,573,871	7,768	80	0.8
第74期	6,615,056,958	4,668,630,763	7,058	80	0.8
第75期	6,533,419,447	4,529,557,987	6,933	80	0.8
第76期	6,349,392,566	4,678,721,408	7,369	80	0.8
第77期	6,288,628,535	4,528,978,750	7,202	50	0.5
第78期	6,170,443,621	4,462,415,482	7,232	50	0.5
第79期	6,029,600,923	4,464,708,672	7,405	50	0.5
第80期	5,923,192,100	4,253,554,737	7,181	50	0.5
第81期	5,793,080,848	4,316,399,352	7,451	50	0.5
第82期	5,756,053,983	4,434,646,459	7,704	30	0.3
第83期	5,620,932,937	4,405,852,864	7,838	30	0.3
第84期	5,511,818,215	4,256,649,516	7,723	30	0.3
第85期	5,379,182,276	4,120,035,235	7,659	30	0.3
第86期	5,293,495,576	4,111,314,141	7,767	30	0.3
第87期	5,236,778,679	4,051,238,004	7,736	30	0.3
第88期	5,102,630,948	4,146,554,891	8,126	30	0.3

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89期	5,016,352,123円	4,040,571,893円	8,055円	30円	0.3%
第90期	5,010,166,482	4,175,354,146	8,334	30	0.3
第91期	4,906,200,712	4,049,427,144	8,254	30	0.3
第92期	4,853,581,614	3,814,021,984	7,858	30	0.3
第93期	4,834,770,404	3,900,668,613	8,068	30	0.3
第94期	4,778,304,058	3,884,321,874	8,129	30	0.3
第95期	4,730,905,862	3,564,070,429	7,534	30	0.3
第96期	4,771,266,561	3,433,362,664	7,196	30	0.3
第97期	4,731,406,899	3,474,135,934	7,343	30	0.3
第98期	4,660,411,850	3,336,737,711	7,160	30	0.3
第99期	4,599,562,295	3,179,765,445	6,913	30	0.3
第100期	4,545,356,479	3,192,991,187	7,025	30	0.3
第101期	4,471,439,877	3,051,055,335	6,823	30	0.3
第102期	4,402,363,189	3,013,678,705	6,846	30	0.3
第103期	4,327,083,833	2,818,153,538	6,513	30	0.3
第104期	4,277,802,921	2,840,830,387	6,641	30	0.3
第105期	4,174,572,631	2,665,002,014	6,384	30	0.3
第106期	4,128,018,738	2,711,145,656	6,568	30	0.3
第107期	4,088,383,585	2,751,075,170	6,729	30	0.3
第108期	4,003,402,364	2,675,808,328	6,684	30	0.3
第109期	3,918,581,181	2,643,613,876	6,746	30	0.3
第110期	3,902,825,910	2,523,419,669	6,466	30	0.3
第111期	3,818,929,259	2,507,864,002	6,567	30	0.3
第112期	3,762,806,257	2,517,039,732	6,689	30	0.3
第113期	3,695,481,703	2,293,601,891	6,207	30	0.3
第114期	3,645,790,442	2,306,234,385	6,326	30	0.3
第115期	3,577,383,958	2,289,067,925	6,399	30	0.3
第116期	3,516,380,991	2,212,859,881	6,293	30	0.3
第117期	3,355,205,035	2,207,565,965	6,580	30	0.3
第118期	3,294,421,869	2,150,158,442	6,527	30	0.3
第119期	3,224,932,547	2,117,338,807	6,566	30	0.3
第120期	3,161,193,086	1,332,999,585	4,217	30	0.3
第121期	3,148,685,797	1,464,263,886	4,650	30	0.3
第122期	3,118,239,182	1,606,858,622	5,153	30	0.3
第123期	3,074,335,787	1,728,016,961	5,621	30	0.3
第124期	3,047,948,246	1,833,854,775	6,017	30	0.3
第125期	3,026,027,127	1,832,250,172	6,055	30	0.3
第126期	2,996,686,804	1,705,419,967	5,691	30	0.3
第127期	2,955,625,742	1,695,407,191	5,736	30	0.3
第128期	2,896,394,533	1,776,126,667	6,132	20	0.2
第129期	2,791,610,695	1,781,694,736	6,382	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130期	2,737,295,257円	1,758,057,187円	6,423円	20円	0.2%
第131期	2,685,542,134	1,789,316,391	6,663	20	0.2
第132期	2,642,036,338	1,685,763,103	6,381	20	0.2
第133期	2,623,296,879	1,731,532,897	6,601	20	0.2
第134期	2,593,628,371	1,720,075,593	6,632	20	0.2
第135期	2,574,065,272	1,714,524,302	6,661	20	0.2
第136期	2,562,838,167	1,642,021,693	6,407	20	0.2
第137期	2,541,324,921	1,600,765,478	6,299	20	0.2
第138期	2,529,974,106	1,592,117,789	6,293	20	0.2
第139期	2,503,132,854	1,627,611,705	6,502	20	0.2
第140期	2,472,867,572	1,538,045,000	6,220	20	0.2
第141期	2,458,348,866	1,521,704,026	6,190	20	0.2
第142期	2,448,157,226	1,428,994,722	5,837	20	0.2
第143期	2,417,881,213	1,341,276,293	5,547	20	0.2
第144期	2,403,440,014	1,447,875,892	6,024	20	0.2
第145期	2,368,020,108	1,412,822,675	5,966	20	0.2
第146期	2,355,817,969	1,312,078,448	5,570	20	0.2
第147期	2,319,525,183	1,282,765,659	5,530	20	0.2
第148期	2,272,473,682	1,216,047,445	5,351	20	0.2
第149期	2,265,766,482	1,250,294,690	5,518	20	0.2
第150期	2,265,129,330	1,191,435,930	5,260	20	0.2
第151期	2,234,883,178	1,075,321,157	4,812	20	0.2
第152期	2,226,914,650	1,152,701,056	5,176	20	0.2
第153期	2,157,702,582	1,088,721,438	5,046	20	0.2
第154期	2,150,749,100	1,149,406,197	5,344	20	0.2
第155期	2,144,184,646	1,101,279,164	5,136	20	0.2
第156期	2,136,828,673	1,035,754,921	4,847	20	0.2
第157期	2,106,243,555	1,053,545,694	5,002	20	0.2
第158期	2,085,270,400	1,043,321,123	5,003	20	0.2
第159期	2,066,595,717	1,120,810,506	5,423	20	0.2
第160期	2,056,520,651	1,112,006,403	5,407	20	0.2
第161期	2,036,183,357	1,055,927,305	5,186	20	0.2
第162期	2,030,981,797	1,061,206,296	5,225	20	0.2
第163期	2,024,170,618	1,023,460,912	5,056	20	0.2
第164期	2,007,233,968	1,095,421,373	5,457	20	0.2
第165期	1,947,442,361	1,101,688,392	5,657	20	0.2
第166期	1,937,451,516	1,078,474,471	5,566	20	0.2
第167期	1,875,148,450	1,064,583,268	5,677	20	0.2
第168期	1,864,105,614	1,086,531,501	5,829	20	0.2
第169期	1,843,298,841	1,073,633,373	5,825	20	0.2
第170期	1,826,381,240	1,110,660,508	6,081	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171期	1,781,685,893円	1,112,856,659円	6,246円	20円	0.2%
第172期	1,691,902,535	1,013,583,787	5,991	20	0.2
第173期	1,658,682,853	986,415,973	5,947	20	0.2
第174期	1,632,619,822	988,526,711	6,055	20	0.2
第175期	1,617,501,090	984,400,514	6,086	20	0.2
第176期	1,608,685,752	978,126,829	6,080	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176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）	5,990円91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/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞