

# 野村新エマーシング債券投信（中国元コース） 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 CN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、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 CN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（中国元コース）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 CN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 CN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。
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。
	野村新エマーシング債券投信（中国元コース）毎月分配型 野村マネー 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であ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	基準価額 (分配落)	額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み金 騰落 中率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円	
148期(2022年7月25日)	9,028	40	△3.2	0.1	—	98.6	460	
149期(2022年8月25日)	9,176	40	2.1	0.1	—	98.5	463	
150期(2022年9月26日)	8,895	40	△2.6	0.1	—	98.3	449	
151期(2022年10月25日)	8,338	40	△5.8	0.1	—	98.4	422	
152期(2022年11月25日)	8,763	40	5.6	0.1	—	98.6	438	
153期(2022年12月26日)	8,584	40	△1.6	0.1	—	98.6	426	
154期(2023年1月25日)	8,957	40	4.8	0.0	—	98.7	444	
155期(2023年2月27日)	8,762	40	△1.7	0.1	—	98.4	427	
156期(2023年3月27日)	8,480	40	△2.8	0.1	—	98.4	414	
157期(2023年4月25日)	8,623	40	2.2	0.1	—	98.5	421	
158期(2023年5月25日)	8,619	40	0.4	0.0	—	98.3	422	
159期(2023年6月26日)	8,878	40	3.5	0.0	—	98.6	427	
160期(2023年7月25日)	8,890	40	0.6	0.0	—	98.5	426	
161期(2023年8月25日)	8,879	20	0.1	0.0	—	98.9	417	
162期(2023年9月25日)	8,960	20	1.1	0.0	—	98.5	418	
163期(2023年10月25日)	8,832	20	△1.2	0.0	—	99.0	410	
164期(2023年11月27日)	9,361	20	6.2	0.0	—	98.7	425	
165期(2023年12月25日)	9,400	20	0.6	0.0	—	98.8	422	
166期(2024年1月25日)	9,577	20	2.1	0.0	—	99.0	420	
167期(2024年2月26日)	9,800	20	2.5	0.0	—	98.5	427	
168期(2024年3月25日)	10,071	20	3.0	0.2	—	98.6	419	
169期(2024年4月25日)	10,125	20	0.7	0.0	—	98.7	422	
170期(2024年5月27日)	10,423	20	3.1	0.1	—	98.8	435	
171期(2024年6月25日)	10,681	20	2.7	0.1	—	98.6	438	
172期(2024年7月25日)	10,379	20	△2.6	0.1	—	98.9	423	
173期(2024年8月26日)	10,051	20	△3.0	0.1	—	98.7	405	
174期(2024年9月25日)	10,226	20	1.9	0.1	—	98.8	409	
175期(2024年10月25日)	10,503	20	2.9	0.1	—	98.9	418	
176期(2024年11月25日)	10,544	20	0.6	0.1	—	98.5	406	
(償還時)	(償還価額)							
177期(2024年12月25日)	10,480.53	—	△0.6	—	—	—	364	

\*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 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			組 入 比	騰 落 率	組 入 比	騰 落 率			
第172期	(期首) 2024年6月25日	円 銭 10,681	% -	% 0.1	% -	% 98.6			
	6月末 2024年7月25日	10,717	0.3	0.1	-	98.6			
	(期末) 2024年7月25日	10,399	△2.6	0.1	-	98.9			
第173期	(期首) 2024年7月25日	10,379	-	0.1	-	98.9			
	7月末 2024年8月26日	10,376	△0.0	0.0	-	98.8			
	(期末) 2024年8月26日	10,071	△3.0	0.1	-	98.7			
第174期	(期首) 2024年8月26日	10,051	-	0.1	-	98.7			
	8月末 2024年9月25日	10,113	0.6	0.1	-	98.5			
	(期末) 2024年9月25日	10,246	1.9	0.1	-	98.8			
第175期	(期首) 2024年9月25日	10,226	-	0.1	-	98.8			
	9月末 2024年10月25日	10,216	△0.1	0.1	-	98.2			
	(期末) 2024年10月25日	10,523	2.9	0.1	-	98.9			
第176期	(期首) 2024年10月25日	10,503	-	0.1	-	98.9			
	10月末 2024年11月25日	10,626	1.2	0.1	-	98.8			
	(期末) 2024年11月25日	10,564	0.6	0.1	-	98.5			
第177期	(期首) 2024年11月25日	10,544	-	0.1	-	98.5			
	11月末 2024年12月25日	10,397	△1.4	0.1	-	98.9			
	(償還時) 2024年12月25日	(償還価額) 10,480.53	△0.6	-	-	-			

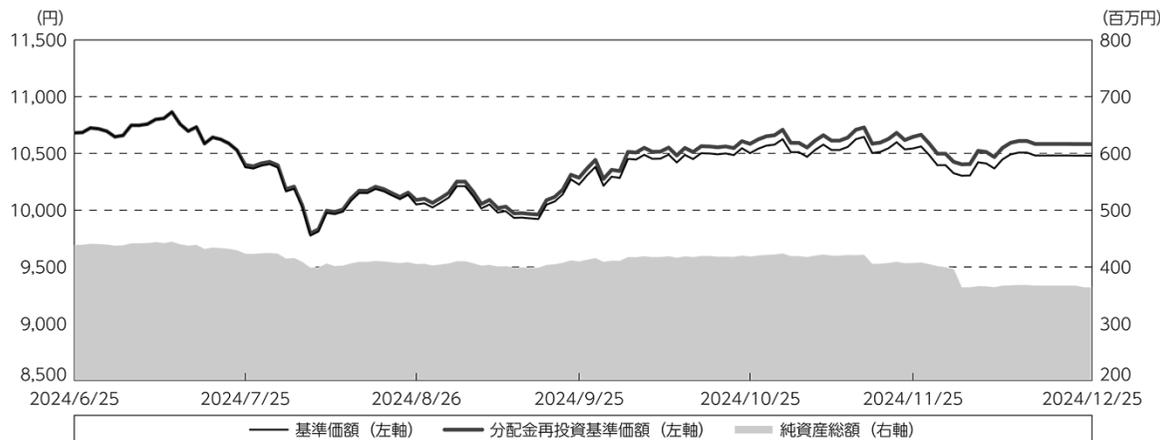
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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： 10,681円

第177期末(償還日)：10,480円53銭(既払分配金(税込み)：100円)

騰 落 率： △ 0.9% (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/中国元の為替変動

### ○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（中国元コース）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 CN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 CN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 CN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。

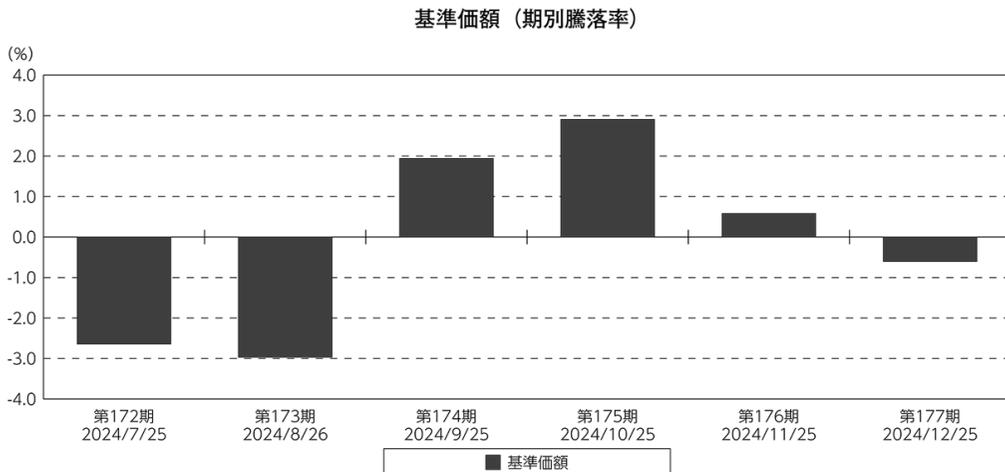
### [野村マネー マザーファンド]

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 (対基準価額比率)	20 0.192%	20 0.199%	20 0.195%	20 0.190%	20 0.189%
当期の収益	7	7	15	15	14
当期の収益以外	12	12	4	4	5
翌期繰越分配対象額	2,238	2,226	2,222	2,219	2,214

(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10,480.53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11,270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／中国元の為替変動

#### ・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

(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 51	% 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 ）	(20)	(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 ）	(29)	(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 ）	( 2 )	(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	51	0.486	
作成期間の平均基準価額は、10,407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。

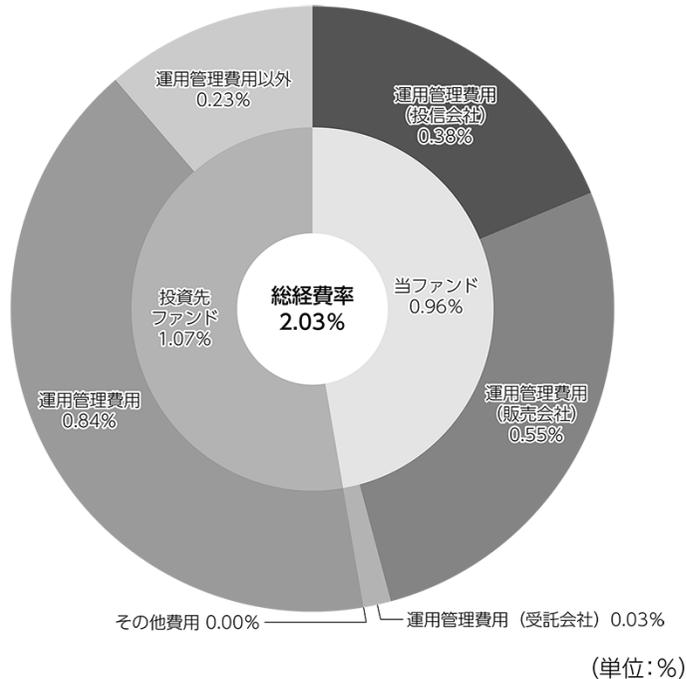
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。



総経費率(①+②+③)	2.03
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	0.84
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23

- (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		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	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 (Nシエ)	口 -	千円 -	口 4,942 (28,857)	千円 61,415 (364,809)

\*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 982	千円 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

&lt;野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第172期～第177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 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 CNシェア			口 33,799
合	計		33,799

## 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				%
			367,508				100.0
投資信託財産総額			367,508				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	424,500,876	406,192,831	411,893,424	419,574,629	408,099,670	367,508,410
コール・ローン等	4,951,072	5,579,961	6,000,530	4,870,899	6,192,038	367,506,020
投資信託受益証券(評価額)	418,547,829	399,610,772	404,890,596	413,701,244	400,904,940	—
野村マザーファンド(評価額)	1,001,964	1,002,062	1,002,259	1,002,455	1,002,652	—
未収利息	11	36	39	31	40	2,390
(B) 負債	1,165,531	1,155,508	2,119,598	1,133,481	1,115,815	3,358,003
未払収益分配金	815,749	805,936	801,419	796,835	772,005	—
未払解約金	—	—	996,024	4,524	—	3,048,433
未払信託報酬	348,999	348,790	321,431	331,377	343,038	308,877
その他未払費用	783	782	724	745	772	693
(C) 純資産総額(A-B)	423,335,345	405,037,323	409,773,826	418,441,148	406,983,855	364,150,407
元本	407,874,653	402,968,463	400,709,839	398,417,706	386,002,758	347,454,110
次期繰越損益金	15,460,692	2,068,860	9,063,987	20,023,442	20,981,097	—
償還差益金	—	—	—	—	—	16,696,297
(D) 受益権総口数	407,874,653口	402,968,463口	400,709,839口	398,417,706口	386,002,758口	347,454,110口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,379円	10,051円	10,226円	10,503円	10,544円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	10,480円53銭

(注) 第172期首元本額は410,779,696円、第172～177期中追加設定元本額は1,366,290円、第172～177期中一部解約元本額は64,691,876円、1口当たり純資産額は、第172期1.0379円、第173期1.0051円、第174期1.0226円、第175期1.0503円、第176期1.0544円、第177期1.048053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	671,696	663,293	658,879	654,349	641,625	24,870
受取配当金	671,294	662,319	657,764	653,339	640,449	—
受取利息	402	974	1,115	1,010	1,176	24,870
(B) 有価証券売買損益	△11,812,959	△12,728,291	7,464,557	11,479,069	2,022,008	△2,018,672
売買益	14,725	221,345	7,476,185	11,516,351	2,157,422	675,777
売買損	△11,827,684	△12,949,636	△11,628	△37,282	△135,414	△2,694,449
(C) 信託報酬等	△349,782	△349,572	△322,155	△332,122	△343,810	△309,570
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,491,045	△12,414,570	7,801,281	11,801,296	2,319,823	△2,303,372
(E) 前期繰越損益金	△1,470,396	△13,590,252	△26,639,970	△19,511,434	△8,201,502	△5,872,458
(F) 追加信託差損益金	29,237,882	28,879,618	28,704,095	28,530,415	27,634,781	24,872,127
(配当等相当額)	(67,194,317)	(66,397,413)	(66,037,101)	(65,670,788)	(63,645,545)	(57,298,940)
(売買損益相当額)	(△37,956,435)	(△37,517,795)	(△37,333,006)	(△37,140,373)	(△36,010,764)	(△32,426,813)
(G) 計(D+E+F)	16,276,441	2,874,796	9,865,406	20,820,277	21,753,102	—
(H) 収益分配金	△815,749	△805,936	△801,419	△796,835	△772,005	—
次期繰越損益金(G+H)	15,460,692	2,068,860	9,063,987	20,023,442	20,981,097	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	16,696,297
追加信託差損益金	29,237,882	28,879,618	28,704,095	28,530,415	27,634,781	—
(配当等相当額)	(67,194,317)	(66,397,413)	(66,037,101)	(65,670,788)	(63,645,545)	(—)
(売買損益相当額)	(△37,956,435)	(△37,517,795)	(△37,333,006)	(△37,140,373)	(△36,010,764)	(—)
分配準備積立金	24,119,686	23,340,790	23,036,625	22,739,831	21,829,579	—
繰越損益金	△37,896,876	△50,151,548	△42,676,733	△31,246,804	△28,483,263	—

\* 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)	322,009円	313,789円	633,005円	636,663円	558,946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	67,194,317円	66,397,413円	66,037,101円	65,670,788円	63,645,545円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	24,613,426円	23,832,937円	23,205,039円	22,900,003円	22,042,638円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	92,129,752円	90,544,139円	89,875,145円	89,207,454円	86,247,129円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,258円	2,246円	2,242円	2,239円	2,234円
g. 分配金	815,749円	805,936円	801,419円	796,835円	772,005円
h. 分配金(1万円当たり)	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	367,508,410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	3,358,003円	
受益権口数	13,793,908,915口	347,454,110口	△13,446,454,805口	純資産総額	364,150,407円	
元本額	13,793,908,915円	347,454,110円	△13,446,454,805円	受益権口数	347,454,110口	
				1万円当たり償還金	10,480円53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57期	1,842,792,305円	2,604,453,484円	14,133円	60円	0.6%	
第58期	1,830,377,863	2,511,658,833	13,722	150	1.5	
第59期	1,764,778,916	2,446,566,934	13,863	150	1.5	
第60期	1,758,872,385	2,427,302,586	13,800	150	1.5	
第61期	1,741,140,133	2,457,733,381	14,116	150	1.5	
第62期	1,714,306,384	2,432,865,601	14,192	150	1.5	
第63期	1,744,403,688	2,455,680,025	14,077	150	1.5	
第64期	1,747,437,868	2,401,267,332	13,742	150	1.5	
第65期	1,480,655,504	1,782,374,518	12,038	150	1.5	
第66期	1,464,620,362	1,790,000,537	12,222	150	1.5	
第67期	1,463,806,926	1,850,293,323	12,640	150	1.5	
第68期	1,431,695,481	1,801,687,805	12,584	150	1.5	
第69期	1,276,991,828	1,504,541,441	11,782	150	1.5	
第70期	1,251,492,451	1,404,002,883	11,219	150	1.5	
第71期	1,179,492,700	1,277,940,246	10,835	150	1.5	
第72期	1,160,064,630	1,305,252,584	11,252	150	1.5	
第73期	1,136,946,759	1,284,061,490	11,294	150	1.5	
第74期	1,126,579,698	1,229,226,750	10,911	150	1.5	
第75期	1,104,525,067	1,125,202,450	10,187	150	1.5	
第76期	1,092,853,702	1,172,897,467	10,732	150	1.5	
第77期	1,071,976,107	1,101,798,158	10,278	120	1.2	
第78期	1,057,310,441	1,083,734,543	10,250	120	1.2	
第79期	1,052,926,853	1,088,268,520	10,336	120	1.2	
第80期	1,038,685,762	1,047,708,977	10,087	120	1.2	
第81期	1,014,521,804	1,077,356,344	10,619	120	1.2	
第82期	996,033,653	1,056,550,156	10,608	80	0.8	
第83期	989,194,284	1,052,458,178	10,640	80	0.8	
第84期	1,096,132,409	1,149,500,339	10,487	80	0.8	
第85期	1,043,960,749	1,094,236,051	10,482	80	0.8	
第86期	1,031,914,159	1,106,159,448	10,719	80	0.8	
第87期	1,022,390,833	1,089,342,196	10,655	80	0.8	
第88期	1,012,441,759	1,091,404,092	10,780	80	0.8	

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	1,003,185,505円	1,087,189,429円	10,837円	80円	0.8%
第90期	1,004,212,992	1,128,052,199	11,233	80	0.8
第91期	999,928,020	1,125,342,967	11,254	80	0.8
第92期	1,003,025,964	1,106,469,413	11,031	80	0.8
第93期	1,001,728,307	1,122,648,768	11,207	80	0.8
第94期	1,177,902,826	1,313,285,686	11,149	80	0.8
第95期	1,191,246,674	1,269,889,803	10,660	80	0.8
第96期	1,071,656,209	1,110,585,467	10,363	80	0.8
第97期	1,074,408,583	1,150,242,545	10,706	80	0.8
第98期	1,059,849,769	1,094,247,416	10,325	80	0.8
第99期	1,079,279,455	1,073,783,024	9,949	80	0.8
第100期	1,084,090,913	1,053,149,800	9,715	80	0.8
第101期	1,073,280,478	1,022,391,807	9,526	80	0.8
第102期	1,045,082,134	994,697,812	9,518	80	0.8
第103期	1,029,070,485	946,482,113	9,197	80	0.8
第104期	1,023,084,056	934,732,742	9,136	80	0.8
第105期	1,003,656,104	912,762,503	9,094	40	0.4
第106期	999,580,056	944,879,767	9,453	40	0.4
第107期	994,606,389	972,499,070	9,778	40	0.4
第108期	992,234,697	968,694,098	9,763	40	0.4
第109期	993,442,848	987,231,560	9,937	40	0.4
第110期	982,282,914	923,898,576	9,406	40	0.4
第111期	949,104,276	909,397,417	9,582	40	0.4
第112期	934,351,368	910,441,262	9,744	40	0.4
第113期	927,240,288	835,727,720	9,013	40	0.4
第114期	915,309,683	841,713,857	9,196	40	0.4
第115期	782,221,179	732,366,977	9,363	40	0.4
第116期	781,018,032	725,964,646	9,295	40	0.4
第117期	754,806,908	723,084,708	9,580	40	0.4
第118期	746,204,935	729,832,890	9,781	40	0.4
第119期	736,497,211	737,323,990	10,011	40	0.4
第120期	729,374,604	543,627,553	7,453	40	0.4
第121期	722,028,667	553,379,348	7,664	40	0.4
第122期	719,174,594	595,711,036	8,283	40	0.4
第123期	713,674,961	620,973,583	8,701	40	0.4
第124期	712,427,450	645,961,444	9,067	40	0.4
第125期	643,332,625	595,476,164	9,256	40	0.4
第126期	637,058,117	572,154,939	8,981	40	0.4
第127期	621,484,779	569,936,755	9,171	40	0.4
第128期	596,997,786	574,437,742	9,622	40	0.4
第129期	579,481,277	568,298,872	9,807	40	0.4

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	578,775,368円	564,724,197円	9,757円	40円	0.4%
第131期	579,170,079	571,988,154	9,876	40	0.4
第132期	563,245,965	553,689,022	9,830	40	0.4
第133期	557,959,504	559,975,037	10,036	40	0.4
第134期	553,970,438	565,589,198	10,210	40	0.4
第135期	549,219,816	572,002,637	10,415	40	0.4
第136期	540,625,894	559,378,452	10,347	40	0.4
第137期	535,475,605	552,870,417	10,325	40	0.4
第138期	535,534,827	554,274,267	10,350	40	0.4
第139期	533,027,367	561,219,584	10,529	40	0.4
第140期	532,675,998	557,461,748	10,465	40	0.4
第141期	531,050,837	552,340,288	10,401	40	0.4
第142期	530,126,059	532,918,767	10,053	40	0.4
第143期	523,001,912	498,353,131	9,529	40	0.4
第144期	520,548,062	511,303,352	9,822	40	0.4
第145期	516,460,089	512,809,952	9,929	40	0.4
第146期	507,917,488	469,197,294	9,238	40	0.4
第147期	510,940,894	478,555,983	9,366	40	0.4
第148期	509,730,296	460,188,427	9,028	40	0.4
第149期	505,408,243	463,765,583	9,176	40	0.4
第150期	505,860,493	449,960,048	8,895	40	0.4
第151期	506,432,600	422,263,631	8,338	40	0.4
第152期	500,576,639	438,646,060	8,763	40	0.4
第153期	496,781,089	426,452,666	8,584	40	0.4
第154期	496,200,124	444,433,507	8,957	40	0.4
第155期	488,457,334	427,989,380	8,762	40	0.4
第156期	488,432,646	414,188,918	8,480	40	0.4
第157期	489,062,355	421,711,817	8,623	40	0.4
第158期	489,683,194	422,063,555	8,619	40	0.4
第159期	482,075,901	427,994,768	8,878	40	0.4
第160期	479,773,894	426,523,348	8,890	40	0.4
第161期	470,529,287	417,805,059	8,879	20	0.2
第162期	466,558,299	418,022,243	8,960	20	0.2
第163期	464,621,993	410,343,361	8,832	20	0.2
第164期	454,300,919	425,268,854	9,361	20	0.2
第165期	449,361,002	422,377,671	9,400	20	0.2
第166期	438,853,039	420,271,464	9,577	20	0.2
第167期	436,031,091	427,314,193	9,800	20	0.2
第168期	416,972,132	419,940,400	10,071	20	0.2
第169期	417,164,477	422,365,395	10,125	20	0.2
第170期	417,373,998	435,023,688	10,423	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	410,779,696円	438,736,307円	10,681円	20円	0.2%
第172期	407,874,653	423,335,345	10,379	20	0.2
第173期	402,968,463	405,037,323	10,051	20	0.2
第174期	400,709,839	409,773,826	10,226	20	0.2
第175期	398,417,706	418,441,148	10,503	20	0.2
第176期	386,002,758	406,983,855	10,544	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）	10,480円53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＞