

野村グローバルCB投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第176期(決算日2025年4月21日) 第177期(決算日2025年5月20日) 第178期(決算日2025年6月20日)
第179期(決算日2025年7月22日) 第180期(決算日2025年8月20日) 第181期(償還日2025年9月22日)

作成対象期間(2025年3月22日～2025年9月22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7月22日から2025年9月22日まではです。		
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド・資源国通貨クラス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、日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債(以下「グローバルCB」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キャピタルゲインの獲得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、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド・資源国通貨クラス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します。		
主な投資対象	野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド・資源国通貨クラス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。	
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド・資源国通貨クラス	グローバルCB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。	
	野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)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。	
分配方針	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。	
	毎月決算時に、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3月および9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 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率						
	円 銭			円 %		%		%	%	百万円
152期(2023年4月20日)	7,283			20 5.1		0.0		—	98.9	4,970
153期(2023年5月22日)	7,293			20 0.4		0.0		—	98.6	4,944
154期(2023年6月20日)	7,856			20 8.0		0.0		—	99.1	5,268
155期(2023年7月20日)	7,858			20 0.3		0.0		—	99.3	5,221
156期(2023年8月21日)	7,560			20 △3.5		0.0		—	98.9	4,993
157期(2023年9月20日)	7,789			20 3.3		0.0		—	98.8	5,109
158期(2023年10月20日)	7,599			20 △2.2		0.0		—	99.2	4,950
159期(2023年11月20日)	7,976			20 5.2		0.0		—	99.1	5,134
160期(2023年12月20日)	8,042			20 1.1		0.0		—	99.0	5,098
161期(2024年1月22日)	8,039			20 0.2		0.0		—	99.2	5,051
162期(2024年2月20日)	8,230			20 2.6		0.0		—	99.2	5,124
163期(2024年3月21日)	8,151			20 △0.7		0.0		—	99.2	5,034
164期(2024年4月22日)	8,138			20 0.1		0.0		—	99.1	4,986
165期(2024年5月20日)	8,653			20 6.6		0.0		—	99.3	5,281
166期(2024年6月20日)	8,560			20 △0.8		0.0		—	99.2	5,191
167期(2024年7月22日)	8,521			20 △0.2		0.0		—	98.7	5,123
168期(2024年8月20日)	8,071			20 △5.0		0.0		—	98.8	4,832
169期(2024年9月20日)	8,073			20 0.3		0.0		—	99.0	4,812
170期(2024年10月21日)	8,465			20 5.1		0.0		—	99.4	5,013
171期(2024年11月20日)	8,511			20 0.8		0.0		—	99.2	4,975
172期(2024年12月20日)	8,259			20 △2.7		0.0		—	99.0	4,796
173期(2025年1月20日)	8,261			20 0.3		0.0		—	99.3	4,774
174期(2025年2月20日)	8,530			20 3.5		0.0		—	99.1	4,904
175期(2025年3月21日)	8,350			20 △1.9		0.0		—	99.0	4,744
176期(2025年4月21日)	7,656			20 △8.1		0.0		—	98.8	4,322
177期(2025年5月20日)	8,292			20 8.6		0.0		—	99.0	4,666
178期(2025年6月20日)	8,430			20 1.9		0.0		—	99.1	4,728
179期(2025年7月22日)	8,843			20 5.1		0.0		—	99.2	4,913
180期(2025年8月20日)	8,923			20 1.1		0.0		—	99.0	4,903
(償還時)	(償還価額)									
181期(2025年9月22日)	8,938.86			— 0.2		—		—	—	4,883

* 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	投 資 信 託
			組 入 比	率	組 入 比 率
第176期	(期 首)	円 銭	%	%	%
	2025年 3 月21日	8,350	—	0.0	99.0
	3 月末	8,334	△0.2	0.0	99.1
	(期 末)				
第177期	2025年 4 月21日	7,676	△8.1	0.0	98.8
	(期 首)				
	2025年 4 月21日	7,656	—	0.0	98.8
	4 月末	7,905	3.3	0.0	99.0
第178期	(期 末)				
	2025年 5 月20日	8,312	8.6	0.0	99.0
	(期 首)				
	2025年 5 月20日	8,292	—	0.0	99.0
第179期	5 月末	8,293	0.0	0.0	99.0
	(期 末)				
	2025年 6 月20日	8,450	1.9	0.0	99.1
	(期 首)				
第180期	2025年 6 月20日	8,430	—	0.0	99.1
	6 月末	8,527	1.2	0.0	99.3
	(期 末)				
	2025年 7 月22日	8,863	5.1	0.0	99.2
第181期	(期 首)				
	2025年 7 月22日	8,843	—	0.0	99.2
	7 月末	8,800	△0.5	0.0	99.0
	(期 末)				
第182期	2025年 8 月20日	8,943	1.1	0.0	99.0
	(期 首)				
	2025年 8 月20日	8,923	—	0.0	99.0
	8 月末	8,929	0.1	0.0	99.2
第183期	(償還時)	(償還価額)			
	2025年 9 月22日	8,938.86	0.2	—	—

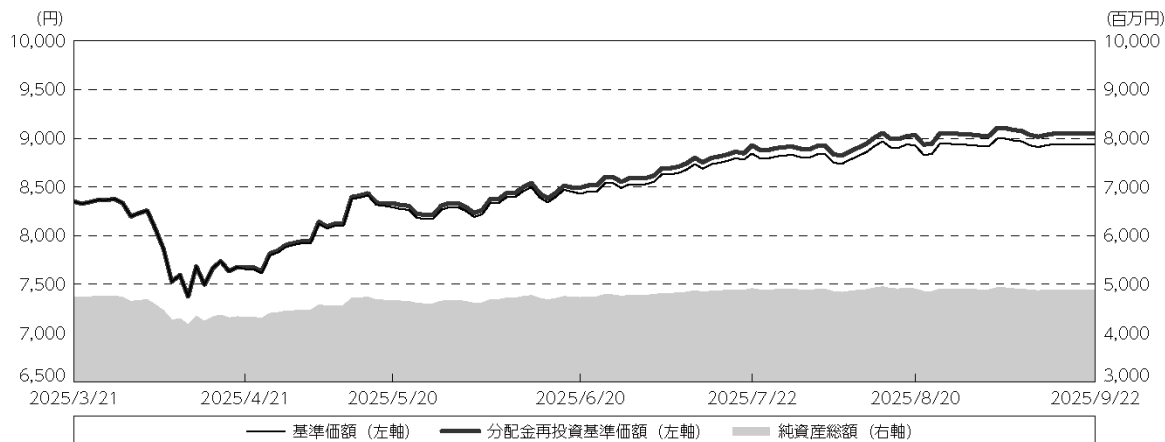
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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 176 期 首： 8,350円

第181期末(償還日)：8,938円86銭(既払分配金(税込み)：100円)

騰 落 率： 8.3%(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21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

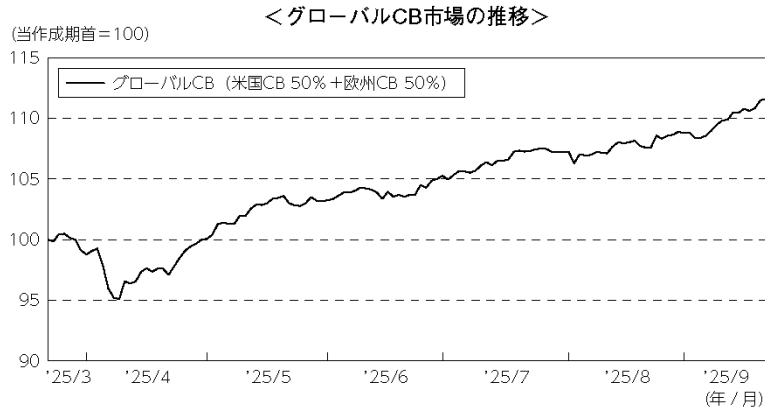
基準価額は、当作成期首8,350円から当作成期末には8,938.86円となりました。

- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット）の為替変動

○投資環境

<グローバルCB市場>

グローバルCB市場の騰落は以下ようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。

グローバルCB：米国CBと欧州CBの市場指数を50：50で合成し日やりバランスしたと仮定し算出した指数、米国CB：トムソン・ロイター米国コンバーティブル・ボンド・インデックス、欧州CB：トムソン・ロイター欧州コンバーティブル・ボンド・インデックス（米ドルヘッジベース）

●©Thomson Reuters. All rights reserved. トムソン・ロイター・コンバーティブル・インデックス（Thomson Reuters Convertible Index）という名称、および関連するトムソン・ロイターのサブインデックスの名称（以下、総称して「トムソン・ロイター・インデックス」）は、ロイター・リミテッド（以下「トムソン・ロイター」という）の専有財産です。

トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスのベンチマークを使用し取得した結果や、特定の日にトムソン・ロイター・インデックスが示す数値や水準のいずれについても、明示または黙示を問わず、いかなる保証や表明も行ないません。また、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスの算出方法の修正・変更につき保証を行わず、トムソン・ロイター・インデックスの算出、出版、配信を継続する義務を負わないものとします。

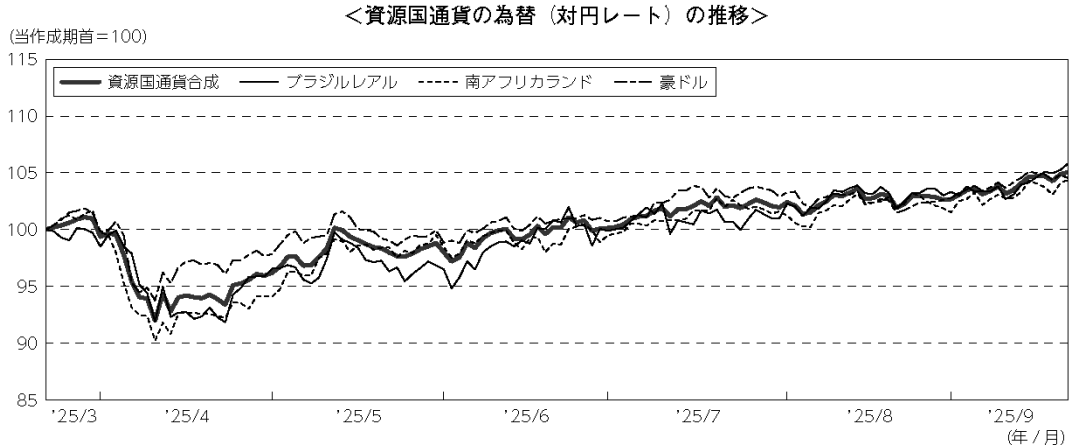
さらに、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスや当該インデックスの計算・編集（当該インデックスに関連するまたは含まれる情報やデータを含みますが、それらに限りません）の正確性や完全性につき、明示または黙示を問わず、いかなる表明や保証も行ないません。

トムソン・ロイター・インデックスに係る規則および／またはガイドライン、トムソン・ロイター・インデックスおよび関連計算式の計算・編集のプロセスや基準、ベンチマークの構成やその他の関連要素は、通知を行なうことなく、トムソン・ロイターの裁量により、変更または改定される場合があります。

グローバルCB市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）による利下げ期待などから、当作成期を通じて値上がりとなりました。

＜為替レート＞

資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨を等分投資し、日々リバランスを行なったと仮定したもの）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。



(注) 為替レートは、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。
また、為替市場の推移はBloombergのデータを用いて計算しています。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドー資源国通貨クラス〕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、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドー資源国通貨クラス〕受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドー資源国通貨クラス】

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、BBB格、BB格、A格などの比率が高めとなりました。8月末には全ての転換社債の売却が完了致しました。

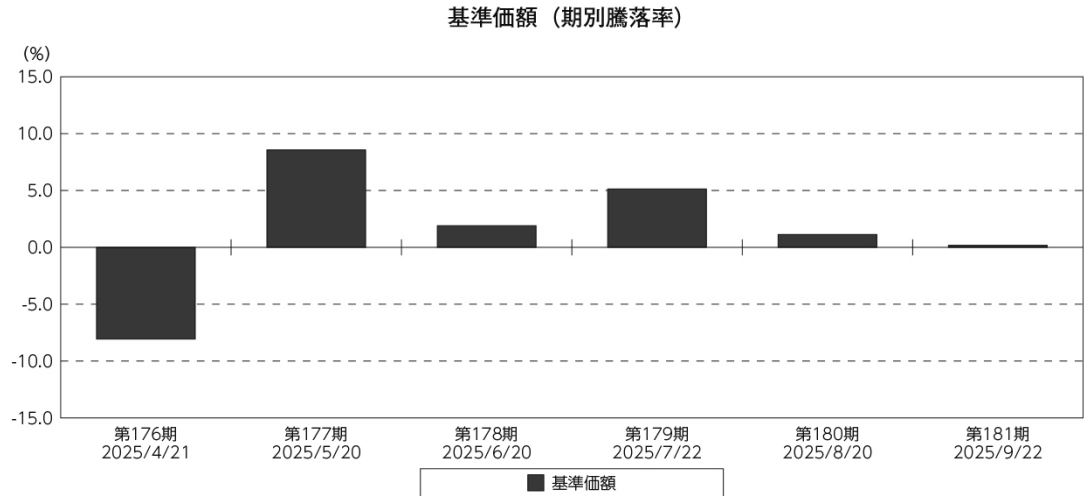
* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

【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、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

分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、原則として、配当等収益等を中心に分配を行ないました。
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181期は、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176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	2025年 3 月22日～ 2025年 4 月21日	2025年 4 月22日～ 2025年 5 月20日	2025年 5 月21日～ 2025年 6 月20日	2025年 6 月21日～ 2025年 7 月22日	2025年 7 月23日～ 2025年 8 月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.261%	20 0.241%	20 0.237%	20 0.226%	20 0.224%
当期の収益	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,687	4,713	4,738	4,764	4,787

(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8,938.86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8,500円となりました。

期間①：2010年7月～2015年6月

グローバルCB市場は、欧州債務危機を背景に下落する局面もありましたがFRB（米連邦準備制度理事会）による大規模金融緩和などを背景に上昇しました。

期間②：2015年7月～2019年12月

グローバルCB市場は、チャイナショックや原油価格の暴落、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げを背景に下落する局面もありましたが、堅調な米国経済などを背景に、概ね上昇しました。

期間③：2020年1月～2021年12月

グローバルCB市場は、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界経済の成長鈍化懸念が高まったことから、一時大きく下落しましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）が緊急資金供給策を発表し、景気が下支えされるとの期待が広がったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待、世界経済の活動再開が段階的に進んだことなどから反発しました。その後も、新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待や、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の継続による経済の下支えなどを背景に、堅調に推移しました。

期間④：2022年1月～2025年9月

グローバルCB市場は、世界的なインフレを抑制するためFRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な金融引き締めを行なったことなどから軟調な展開となりましたが、堅調な米国経済を背景に、底堅く推移しました。

※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

(2025年 3 月22日～2025年 9 月22日)

項 目	第176期～第181期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.519	(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)	(19)	(0.223)	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)	(24)	(0.279)	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	44	0.520	
作成期間の平均基準価額は、8,464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。

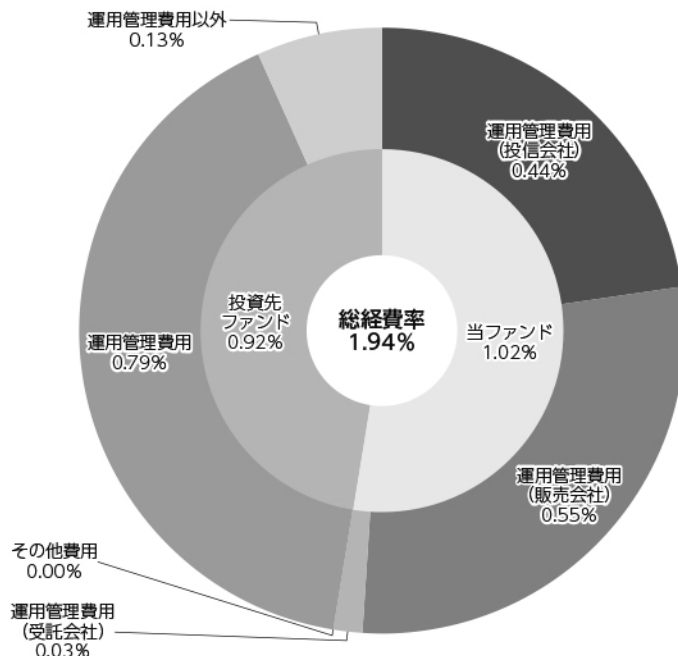
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.94%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.94
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13

(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) 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22日～2025年9月22日)

投資信託証券

銘柄		第176期～第181期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンパティブル・ボンドー資源国通貨クラス	口 —	千円 —	口 24,358 (848,798)	千円 132,857 (4,841,543)

* 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176期～第181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 984	千円 1,008

* 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22日～2025年9月22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22日現在)

2025年9月22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175期末
		口数
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンパティブル・ボンドー資源国通貨クラス		口 873,156
合 計		873,156

親投資信託残高

銘	柄	第175期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口
			984

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年9月22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	4,890,644	100.0
投資信託財産総額	4,890,644	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176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末	償 還 時
	2025年4月21日現在	2025年5月20日現在	2025年6月20日現在	2025年7月22日現在	2025年8月20日現在	2025年9月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,339,619,080	4,683,351,174	4,748,218,676	4,936,042,467	4,941,280,384	4,890,644,658
コール・ローン等	66,352,371	62,675,320	60,666,259	60,157,779	56,569,865	4,890,513,748
投資信託受益証券(評価額)	4,272,259,718	4,619,668,518	4,686,544,712	4,874,876,500	4,853,826,355	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,006,104	1,006,498	1,006,892	1,007,384	1,007,778	—
未収入金	—	—	—	—	29,875,630	—
未収利息	887	838	813	804	756	130,910
(B) 負債	16,998,867	16,506,296	20,013,058	22,423,180	37,595,504	7,568,033
未払収益分配金	11,291,924	11,256,387	11,216,996	11,113,456	10,991,265	—
未払解約金	1,761,874	1,568,537	4,725,321	6,985,448	22,618,309	2,898,716
未払信託報酬	3,936,614	3,673,482	4,062,016	4,315,010	3,977,387	4,659,307
その他未払費用	8,455	7,890	8,725	9,266	8,543	10,010
(C) 純資産総額(A－B)	4,322,620,213	4,666,844,878	4,728,205,618	4,913,619,287	4,903,684,880	4,883,076,625
元本	5,645,962,281	5,628,193,964	5,608,498,128	5,556,728,467	5,495,632,778	5,462,748,544
次期繰越損益金	△1,323,342,068	△ 961,349,086	△ 880,292,510	△ 643,109,180	△ 591,947,898	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 579,671,919
(D) 受益権総口数	5,645,962,281口	5,628,193,964口	5,608,498,128口	5,556,728,467口	5,495,632,778口	5,462,748,544口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,656円	8,292円	8,430円	8,843円	8,923円	—
1万口当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	—	8,938円86銭

(注) 第176期首元本額は5,682,484,125円、第176～181期中追加設定元本額は17,268,440円、第176～181期中一部解約元本額は237,004,021円、1口当たり純資産額は、第176期0.7656円、第177期0.8292円、第178期0.8430円、第179期0.8843円、第180期0.8923円、第181期0.893886円です。

○損益の状況

項 目	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月20日	2025年8月21日～ 2025年9月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,138,463	26,024,378	26,028,904	25,808,605	25,623,509	410,757
受取配当金	26,114,492	26,003,304	26,007,193	25,785,886	25,604,864	—
受取利息	23,971	21,074	21,711	22,719	18,645	410,757
(B) 有価証券売買損益	△ 402,806,547	346,696,852	66,896,522	218,555,754	33,280,724	12,900,896
売買益	1,983,269	347,412,424	66,961,002	219,523,328	33,597,228	12,989,053
売買損	△ 404,789,816	△ 715,572	△ 64,480	△ 967,574	△ 316,504	△ 88,157
(C) 信託報酬等	△ 3,945,069	△ 3,681,372	△ 4,070,741	△ 4,324,276	△ 3,985,930	△ 4,669,317
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 380,613,153	369,039,858	88,854,685	240,040,083	54,918,303	8,642,336
(E) 前期繰越損益金	△ 934,554,388	△1,321,509,586	△ 959,800,690	△ 873,437,188	△ 636,945,543	△589,089,147
(F) 追加信託差損益金	3,117,397	2,377,029	1,870,491	1,401,381	1,070,607	774,892
(配当等相当額)	(565,213,206)	(564,580,788)	(563,684,749)	(559,553,722)	(554,423,312)	(552,119,096)
(売買損益相当額)	(△ 562,095,809)	(△ 562,203,759)	(△ 561,814,258)	(△ 558,152,341)	(△ 553,352,705)	(△551,344,204)
(G) 計(D+E+F)	△1,312,050,144	△ 950,092,699	△ 869,075,514	△ 631,995,724	△ 580,956,633	—
(H) 収益分配金	△ 11,291,924	△ 11,256,387	△ 11,216,996	△ 11,113,456	△ 10,991,265	—
次期繰越損益金(G+H)	△1,323,342,068	△ 961,349,086	△ 880,292,510	△ 643,109,180	△ 591,947,898	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△579,671,919
追加信託差損益金	3,117,397	2,377,029	1,870,491	1,401,381	1,070,607	—
(配当等相当額)	(565,213,206)	(564,580,788)	(563,684,749)	(559,553,722)	(554,423,312)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 562,095,809)	(△ 562,203,759)	(△ 561,814,258)	(△ 558,152,341)	(△ 553,352,705)	(—)
分配準備積立金	2,081,525,349	2,088,384,918	2,093,723,571	2,087,695,219	2,076,781,306	—
繰越損益金	△3,407,984,814	△3,052,111,033	△2,975,886,572	△2,732,205,780	△2,669,799,811	—

* 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22日～2025年8月20日）は以下の通りです。

項 目	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,193,756円	25,768,123円	24,889,014円	25,352,319円	23,890,010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	565,213,206円	564,580,788円	563,684,749円	559,553,722円	554,423,312円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,070,623,517円	2,073,873,182円	2,080,051,553円	2,073,456,356円	2,063,882,561円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,658,030,479円	2,664,222,093円	2,668,625,316円	2,658,362,397円	2,642,195,883円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,707円	4,733円	4,758円	4,784円	4,807円
g. 分配金	11,291,924円	11,256,387円	11,216,996円	11,113,456円	10,991,265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 7 月 22 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 22 日		資 産 総 額	4, 890, 644, 658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	7, 568, 033円
				純 資 産 総 額	4, 883, 076, 625円
受益権口数	45, 493, 177, 769口	5, 462, 748, 544口	△40, 030, 429, 225口	受 益 権 口 数	5, 462, 748, 544口
元 本 額	45, 493, 177, 769円	5, 462, 748, 544円	△40, 030, 429, 225円	1 万円当たり償還金	8, 938円86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61期	20, 496, 154, 169円	16, 329, 050, 386円	7, 967円	50円	0. 5%
第62期	20, 134, 192, 178	16, 068, 093, 471	7, 981	50	0. 5
第63期	19, 639, 722, 333	15, 936, 889, 241	8, 115	50	0. 5
第64期	19, 232, 677, 952	14, 572, 346, 386	7, 577	50	0. 5
第65期	18, 995, 125, 736	12, 744, 019, 364	6, 709	50	0. 5
第66期	18, 762, 722, 950	12, 374, 983, 767	6, 596	50	0. 5
第67期	18, 607, 631, 664	13, 127, 000, 055	7, 055	50	0. 5
第68期	18, 389, 268, 755	13, 285, 700, 825	7, 225	50	0. 5
第69期	18, 083, 748, 966	12, 410, 863, 843	6, 863	50	0. 5
第70期	17, 821, 925, 065	11, 975, 800, 184	6, 720	50	0. 5
第71期	17, 557, 231, 946	12, 735, 342, 775	7, 254	50	0. 5
第72期	17, 307, 176, 329	12, 357, 999, 494	7, 140	50	0. 5
第73期	17, 097, 711, 669	12, 028, 214, 131	7, 035	50	0. 5
第74期	16, 885, 580, 164	12, 438, 012, 551	7, 366	50	0. 5
第75期	16, 675, 437, 907	12, 316, 983, 249	7, 386	50	0. 5
第76期	16, 328, 087, 788	13, 104, 950, 955	8, 026	50	0. 5
第77期	16, 210, 021, 299	13, 365, 220, 824	8, 245	50	0. 5
第78期	16, 046, 963, 930	13, 713, 115, 259	8, 546	50	0. 5
第79期	15, 736, 540, 923	13, 544, 336, 549	8, 607	50	0. 5
第80期	15, 335, 127, 358	12, 471, 243, 037	8, 132	50	0. 5
第81期	15, 173, 239, 340	12, 403, 400, 122	8, 175	50	0. 5
第82期	15, 032, 183, 374	12, 628, 960, 505	8, 401	50	0. 5
第83期	14, 774, 654, 667	12, 905, 637, 468	8, 735	50	0. 5
第84期	14, 707, 226, 065	12, 259, 335, 515	8, 336	50	0. 5
第85期	14, 487, 175, 667	12, 568, 555, 433	8, 676	50	0. 5
第86期	14, 323, 189, 695	12, 369, 543, 142	8, 636	50	0. 5
第87期	14, 183, 760, 052	11, 740, 016, 409	8, 277	50	0. 5
第88期	13, 973, 309, 462	11, 915, 347, 665	8, 527	50	0. 5
第89期	13, 785, 030, 047	12, 191, 879, 118	8, 844	50	0. 5
第90期	13, 639, 111, 565	11, 535, 696, 876	8, 458	50	0. 5
第91期	13, 665, 041, 681	11, 402, 549, 685	8, 344	50	0. 5
第92期	13, 524, 585, 853	11, 301, 556, 739	8, 356	50	0. 5
第93期	13, 366, 325, 668	10, 861, 893, 353	8, 126	50	0. 5
第94期	13, 216, 771, 205	10, 198, 160, 855	7, 716	50	0. 5

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95期	13,002,368,672円	10,254,199,621円	7,886円	50円	0.5%
第96期	12,835,060,383	9,422,074,851	7,341	30	0.3
第97期	12,668,772,016	9,317,525,849	7,355	30	0.3
第98期	12,485,055,202	9,298,542,036	7,448	30	0.3
第99期	12,329,100,654	9,280,019,015	7,527	30	0.3
第100期	12,229,135,628	8,734,645,664	7,142	30	0.3
第101期	12,164,929,542	8,784,463,408	7,221	30	0.3
第102期	11,995,336,710	8,955,876,343	7,466	30	0.3
第103期	11,798,514,801	8,850,096,460	7,501	30	0.3
第104期	11,604,568,732	8,798,914,183	7,582	30	0.3
第105期	11,419,474,855	8,202,992,122	7,183	30	0.3
第106期	11,286,078,517	8,099,532,691	7,177	30	0.3
第107期	11,076,383,788	8,260,602,265	7,458	30	0.3
第108期	10,976,930,527	7,437,065,538	6,775	30	0.3
第109期	10,858,330,133	7,592,176,201	6,992	30	0.3
第110期	10,702,374,931	7,458,846,584	6,969	30	0.3
第111期	10,535,696,206	7,382,994,647	7,008	30	0.3
第112期	10,337,175,832	7,545,637,416	7,300	20	0.2
第113期	10,236,938,875	7,612,217,827	7,436	20	0.2
第114期	10,127,781,856	7,337,828,978	7,245	20	0.2
第115期	10,045,457,483	5,171,827,774	5,148	20	0.2
第116期	9,993,164,035	5,341,961,342	5,346	20	0.2
第117期	9,929,884,444	5,357,998,355	5,396	20	0.2
第118期	9,885,417,303	5,847,081,104	5,915	20	0.2
第119期	9,817,604,471	6,002,326,662	6,114	20	0.2
第120期	9,712,929,289	5,989,227,945	6,166	20	0.2
第121期	9,610,318,365	6,065,034,645	6,311	20	0.2
第122期	9,449,714,919	5,940,010,169	6,286	20	0.2
第123期	9,341,033,305	6,155,233,950	6,589	20	0.2
第124期	9,225,468,000	6,665,505,205	7,225	20	0.2
第125期	9,107,568,039	6,619,180,992	7,268	20	0.2
第126期	8,911,814,051	6,885,273,884	7,726	20	0.2
第127期	8,833,915,346	6,565,894,301	7,433	20	0.2
第128期	8,703,374,959	6,631,935,954	7,620	20	0.2
第129期	8,616,336,978	6,513,891,084	7,560	20	0.2
第130期	8,506,614,941	6,788,224,825	7,980	20	0.2
第131期	8,440,209,057	6,471,857,098	7,668	20	0.2
第132期	8,378,912,472	6,333,469,006	7,559	20	0.2
第133期	8,248,792,324	6,560,938,902	7,954	20	0.2
第134期	8,123,408,807	6,604,692,739	8,130	20	0.2
第135期	7,964,867,418	6,318,852,934	7,933	20	0.2
第136期	7,886,357,961	5,792,725,871	7,345	20	0.2
第137期	7,842,654,758	5,748,427,812	7,330	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138期	7,751,124,144円	5,765,235,592円	7,438円	20円	0.2%
第139期	7,743,401,639	5,902,043,561	7,622	20	0.2
第140期	7,638,700,778	6,450,456,664	8,444	20	0.2
第141期	7,593,117,186	5,511,131,732	7,258	20	0.2
第142期	7,560,002,954	5,488,856,613	7,260	20	0.2
第143期	7,525,715,158	5,388,631,319	7,160	20	0.2
第144期	7,489,372,989	5,734,607,222	7,657	20	0.2
第145期	7,253,472,567	5,447,628,512	7,510	20	0.2
第146期	7,209,837,647	5,249,592,521	7,281	20	0.2
第147期	7,126,129,798	5,167,582,835	7,252	20	0.2
第148期	7,036,260,006	4,936,555,977	7,016	20	0.2
第149期	6,999,042,759	4,845,272,388	6,923	20	0.2
第150期	6,919,500,451	5,019,463,435	7,254	20	0.2
第151期	6,863,434,042	4,770,658,735	6,951	20	0.2
第152期	6,824,802,008	4,970,748,206	7,283	20	0.2
第153期	6,779,585,996	4,944,562,523	7,293	20	0.2
第154期	6,706,173,828	5,268,440,339	7,856	20	0.2
第155期	6,644,652,349	5,221,270,642	7,858	20	0.2
第156期	6,604,666,807	4,993,228,468	7,560	20	0.2
第157期	6,559,568,338	5,109,446,247	7,789	20	0.2
第158期	6,514,800,297	4,950,608,019	7,599	20	0.2
第159期	6,436,918,236	5,134,000,574	7,976	20	0.2
第160期	6,340,126,181	5,098,543,053	8,042	20	0.2
第161期	6,283,883,590	5,051,918,455	8,039	20	0.2
第162期	6,226,896,816	5,124,532,375	8,230	20	0.2
第163期	6,176,740,951	5,034,416,510	8,151	20	0.2
第164期	6,127,125,581	4,986,108,420	8,138	20	0.2
第165期	6,102,812,718	5,281,006,255	8,653	20	0.2
第166期	6,064,363,891	5,191,359,192	8,560	20	0.2
第167期	6,012,276,996	5,123,080,910	8,521	20	0.2
第168期	5,987,066,891	4,832,368,704	8,071	20	0.2
第169期	5,961,525,204	4,812,640,540	8,073	20	0.2
第170期	5,922,210,203	5,013,275,384	8,465	20	0.2
第171期	5,846,190,395	4,975,707,665	8,511	20	0.2
第172期	5,807,496,319	4,796,554,541	8,259	20	0.2
第173期	5,778,987,610	4,774,145,640	8,261	20	0.2
第174期	5,749,798,174	4,904,326,793	8,530	20	0.2
第175期	5,682,484,125	4,744,930,773	8,350	20	0.2
第176期	5,645,962,281	4,322,620,213	7,656	20	0.2
第177期	5,628,193,964	4,666,844,878	8,292	20	0.2
第178期	5,608,498,128	4,728,205,618	8,430	20	0.2
第179期	5,556,728,467	4,913,619,287	8,843	20	0.2
第180期	5,495,632,778	4,903,684,880	8,923	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第176期	第177期	第178期	第179期	第180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）	8,938円86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>