

野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 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・アジア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、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・アジア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(アジア通貨コース)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・アジア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・アジア通貨クラス	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(アジア通貨コース)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。
	野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	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 税 込 分 配 金 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円 銭	円	%	%	%	百万円
152期(2023年4月20日)	10,726	50	4.1	0.0	99.1	2,701
153期(2023年5月22日)	10,805	50	1.2	0.0	98.3	2,719
154期(2023年6月20日)	11,136	50	3.5	0.0	99.2	2,790
155期(2023年7月20日)	10,990	50	△0.9	0.0	98.8	2,746
156期(2023年8月21日)	10,925	50	△0.1	0.0	98.7	2,730
157期(2023年9月20日)	11,072	50	1.8	0.0	98.9	2,739
158期(2023年10月20日)	10,909	50	△1.0	0.0	98.8	2,697
159期(2023年11月20日)	11,134	50	2.5	0.0	99.1	2,741
160期(2023年12月20日)	11,154	50	0.6	0.0	98.9	2,734
161期(2024年1月22日)	11,240	50	1.2	0.0	99.1	2,746
162期(2024年2月20日)	11,519	50	2.9	0.0	99.2	2,809
163期(2024年3月21日)	11,413	50	△0.5	0.0	99.2	2,781
164期(2024年4月22日)	11,452	50	0.8	0.0	99.1	2,788
165期(2024年5月20日)	11,798	50	3.5	0.0	99.1	2,854
166期(2024年6月20日)	11,760	50	0.1	0.0	99.2	2,839
167期(2024年7月22日)	11,774	50	0.5	0.0	98.9	2,832
168期(2024年8月20日)	11,149	50	△4.9	0.0	99.0	2,674
169期(2024年9月20日)	11,080	50	△0.2	0.0	99.0	2,640
170期(2024年10月21日)	11,685	50	5.9	0.0	98.9	2,785
171期(2024年11月20日)	11,813	50	1.5	0.0	99.4	2,799
172期(2024年12月20日)	11,800	50	0.3	0.0	98.9	2,775
173期(2025年1月20日)	11,634	50	△1.0	0.0	98.8	2,736
174期(2025年2月20日)	11,592	50	0.1	0.0	99.2	2,711
175期(2025年3月21日)	11,355	50	△1.6	0.0	99.0	1,629
176期(2025年4月21日)	10,542	50	△6.7	0.0	98.9	1,510
177期(2025年5月20日)	11,171	50	6.4	0.0	99.0	1,597
178期(2025年6月20日)	11,159	50	0.3	0.0	98.9	1,583
179期(2025年7月22日)	11,645	50	4.8	0.0	99.0	1,648
180期(2025年8月20日)	11,584	50	△0.1	0.0	98.2	1,629
(償還時)	(償還価額)					
181期(2025年9月22日)	11,616.17	—	0.3	—	—	1,614

* 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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
第176期	(期 首) 2025年 3 月21日	11, 355	—	0. 0	—	99. 0
	3 月末	11, 389	0. 3	0. 0	—	99. 0
	(期 末) 2025年 4 月21日	10, 592	△6. 7	0. 0	—	98. 9
第177期	(期 首) 2025年 4 月21日	10, 542	—	0. 0	—	98. 9
	4 月末	10, 736	1. 8	0. 0	—	99. 0
	(期 末) 2025年 5 月20日	11, 221	6. 4	0. 0	—	99. 0
第178期	(期 首) 2025年 5 月20日	11, 171	—	0. 0	—	99. 0
	5 月末	11, 163	△0. 1	0. 0	—	99. 1
	(期 末) 2025年 6 月20日	11, 209	0. 3	0. 0	—	98. 9
第179期	(期 首) 2025年 6 月20日	11, 159	—	0. 0	—	98. 9
	6 月末	11, 284	1. 1	0. 0	—	99. 2
	(期 末) 2025年 7 月22日	11, 695	4. 8	0. 0	—	99. 0
第180期	(期 首) 2025年 7 月22日	11, 645	—	0. 0	—	99. 0
	7 月末	11, 548	△0. 8	0. 0	—	98. 7
	(期 末) 2025年 8 月20日	11, 634	△0. 1	0. 0	—	98. 2
第181期	(期 首) 2025年 8 月20日	11, 584	—	0. 0	—	98. 2
	8 月末	11, 569	△0. 1	0. 0	—	98. 9
	(償還時) 2025年 9 月22日	(償還価額) 11, 616. 17	0. 3	—	—	—

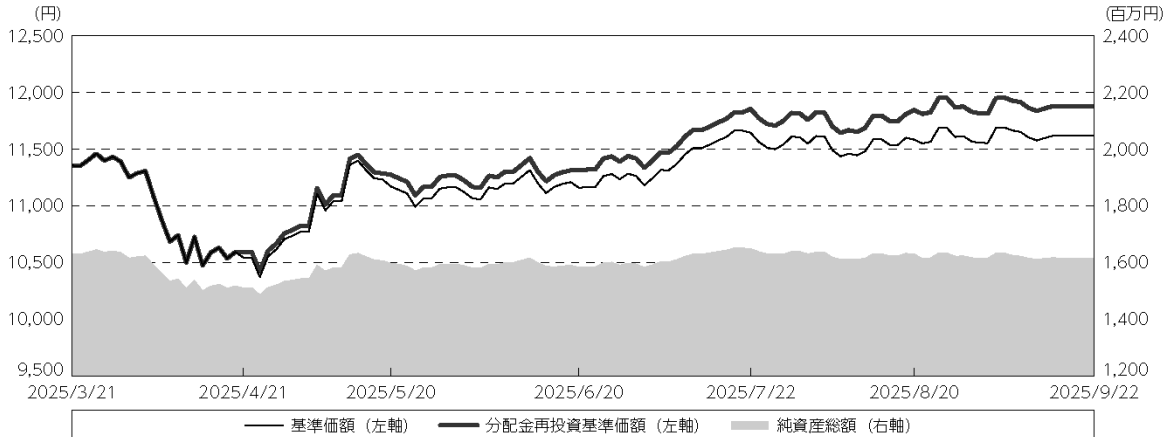
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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： 11,355円

第181期末(償還日)：11,616円17銭(既払分配金(税込み)：250円)

騰 落 率： 4.6%(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

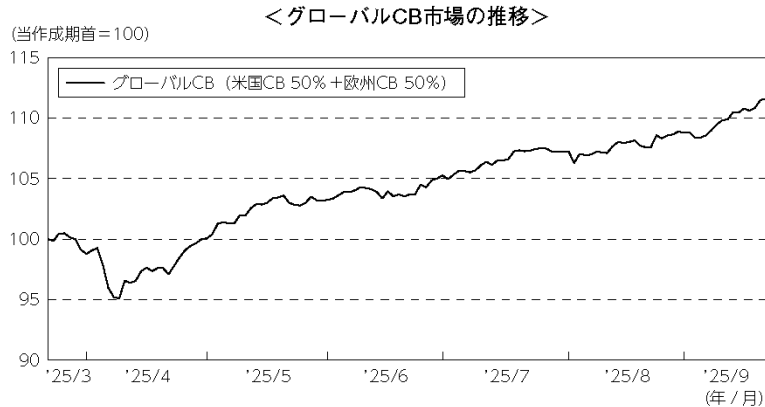
基準価額は、当作成期首11,355円から当作成期末には11,616.17円となりました。

- ・ 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／アジア通貨（中国、インド、インドネシアの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で合成し日当た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。

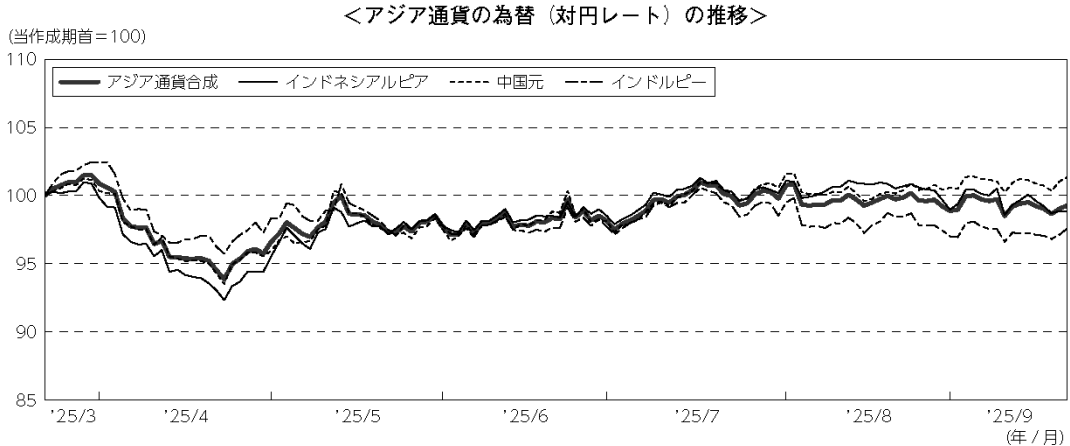
さらに、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスや当該インデックスの計算・編集（当該インデックスに関連するまたは含まれる情報やデータを含みますが、それらに限りません）の正確性や完全性につき、明示または黙示を問わず、いかなる表明や保証も行ないません。

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＞

アジア通貨（中国、インド、インドネシアの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（アジア通貨コース）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・ボンドーアジア通貨クラス〕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・ボンドーアジア通貨クラス〕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・ボンドーアジア通貨クラス〕

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。

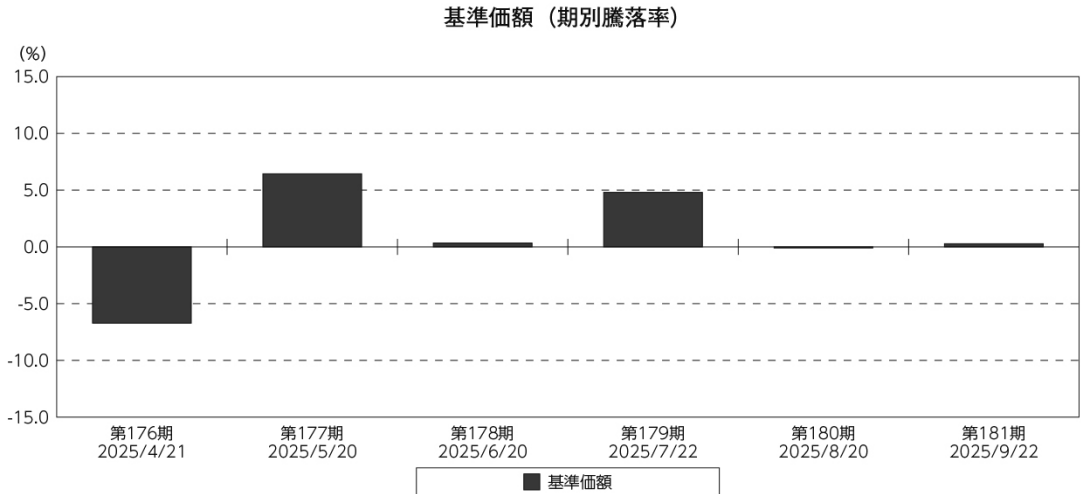
* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

〔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)	50 0.472%	50 0.446%	50 0.446%	50 0.428%	50 0.430%
当期の収益	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,246	5,270	5,286	5,310	5,326

(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11,616.17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10,350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)

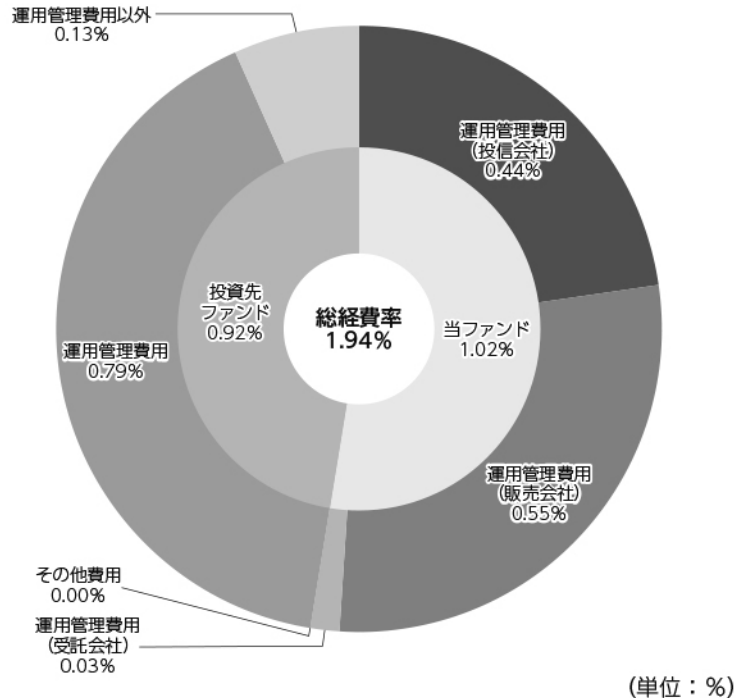
項 目	第176期～第181期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.519	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(25)	(0.223)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(31)	(0.279)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝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	58	0.520	
作成期間の平均基準価額は、11,281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。



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・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス	口	千円	口	千円
		—	—	4,357 (210,644)	32,482 (1,606,581)

* 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・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス		口 215,001
合 計		215,001

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	1,616,312	100.0
投資信託財産総額	1,616,312	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	1,518,699,896	1,608,338,237	1,601,955,715	1,657,303,539	1,638,574,349	1,616,312,456
コール・ローン等	23,866,525	25,784,039	34,828,368	23,586,940	25,435,139	1,616,269,192
投資信託受益証券(評価額)	1,493,826,948	1,581,547,356	1,566,119,988	1,632,708,900	1,600,683,756	—
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	—	—	—	—	11,447,336	—
未収利息	319	344	467	315	340	43,264
(B) 負債	8,693,306	10,864,289	18,791,016	8,538,743	8,652,389	1,546,709
未払収益分配金	7,161,849	7,150,198	7,093,449	7,079,521	7,035,289	—
未払解約金	155,747	2,443,397	10,312,457	10,149	291,966	—
未払信託報酬	1,372,770	1,267,977	1,382,148	1,445,973	1,322,300	1,543,400
その他未払費用	2,940	2,717	2,962	3,100	2,834	3,309
(C) 純資産総額(A－B)	1,510,006,590	1,597,473,948	1,583,164,699	1,648,764,796	1,629,921,960	1,614,765,747
元本	1,432,369,852	1,430,039,693	1,418,689,888	1,415,904,349	1,407,057,829	1,390,102,073
次期繰越損益金	77,636,738	167,434,255	164,474,811	232,860,447	222,864,131	—
償還差益金	—	—	—	—	—	224,663,674
(D) 受益権総口数	1,432,369,852口	1,430,039,693口	1,418,689,888口	1,415,904,349口	1,407,057,829口	1,390,102,073口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,542円	11,171円	11,159円	11,645円	11,584円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	11,616円17銭

(注) 第176期首元本額は1,434,706,764円、第176～181期中追加設定元本額は4,656,570円、第176～181期中一部解約元本額は49,261,261円、1口当たり純資産額は、第176期1.0542円、第177期1.1171円、第178期1.1159円、第179期1.1645円、第180期1.1584円、第181期1.161617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	10,750,966	10,742,556	10,691,890	10,679,751	10,613,164	136,093
受取配当金	10,729,017	10,735,453	10,684,703	10,671,242	10,606,047	—
受取利息	21,949	7,103	7,187	8,509	7,117	136,093
(B) 有価証券売買損益	△118,613,058	87,592,997	△ 3,883,345	66,545,949	△ 10,826,804	5,835,874
売買益	282,451	87,737,134	123,709	66,589,404	133,341	5,891,351
売買損	△118,895,509	△ 144,137	△ 4,007,054	△ 43,455	△ 10,960,145	△ 55,477
(C) 信託報酬等	△ 1,375,710	△ 1,270,694	△ 1,385,110	△ 1,449,073	△ 1,325,134	△ 1,546,709
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△109,237,802	97,064,859	5,423,435	75,776,627	△ 1,538,774	4,425,258
(E) 前期繰越損益金	180,385,423	63,854,617	152,506,483	150,467,617	217,709,218	206,563,324
(F) 追加信託差損益金	13,650,966	13,664,977	13,638,342	13,695,724	13,728,976	13,675,092
(配当等相当額)	(112,705,320)	(112,883,519)	(112,328,509)	(112,463,832)	(112,107,740)	(111,096,746)
(売買損益相当額)	(△ 99,054,354)	(△ 99,218,542)	(△ 98,690,167)	(△ 98,768,108)	(△ 98,378,764)	(△ 97,421,654)
(G) 計(D+E+F)	84,798,587	174,584,453	171,568,260	239,939,968	229,899,420	—
(H) 収益分配金	△ 7,161,849	△ 7,150,198	△ 7,093,449	△ 7,079,521	△ 7,035,289	—
次期繰越損益金(G+H)	77,636,738	167,434,255	164,474,811	232,860,447	222,864,131	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	224,663,674
追加信託差損益金	13,650,966	13,664,977	13,638,342	13,695,724	13,728,976	—
(配当等相当額)	(112,705,320)	(112,883,519)	(112,328,509)	(112,463,832)	(112,107,740)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 99,054,354)	(△ 99,218,542)	(△ 98,690,167)	(△ 98,768,108)	(△ 98,378,764)	(—)
分配準備積立金	638,721,491	640,784,216	637,610,677	639,414,560	637,358,687	—
繰越損益金	△574,735,719	△487,014,938	△486,774,208	△420,249,837	△428,223,532	—

* 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)	9,375,620円	10,604,374円	9,307,104円	10,479,704円	9,288,413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	112,705,320円	112,883,519円	112,328,509円	112,463,832円	112,107,740円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	636,507,720円	637,330,040円	635,397,022円	636,014,377円	635,105,563円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	758,588,660円	760,817,933円	757,032,635円	758,957,913円	756,501,716円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,296円	5,320円	5,336円	5,360円	5,376円
g. 分配金	7,161,849円	7,150,198円	7,093,449円	7,079,521円	7,035,289円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50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	1,616,312,456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	1,546,709円
				純 資 産 総 額	1,614,765,747円
受益権口数	4,457,321,069口	1,390,102,073口	△3,067,218,996口	受 益 権 口 数	1,390,102,073口
元 本 額	4,457,321,069円	1,390,102,073円	△3,067,218,996円	1 万口当たり償還金	11,616円17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61期	4,270,607,323円	4,574,530,077円	10,712円	50円	0.5%
第62期	4,194,962,424	4,630,448,277	11,038	50	0.5
第63期	4,156,147,614	4,694,528,359	11,295	50	0.5
第64期	4,109,409,736	4,444,552,682	10,816	50	0.5
第65期	4,074,495,537	4,119,825,374	10,111	50	0.5
第66期	4,034,972,852	3,900,421,538	9,667	50	0.5
第67期	4,024,300,689	4,011,171,398	9,967	50	0.5
第68期	4,000,682,425	3,970,099,797	9,924	50	0.5
第69期	3,975,828,516	3,874,592,998	9,745	50	0.5
第70期	3,962,326,017	3,683,836,930	9,297	50	0.5
第71期	3,897,181,264	3,749,299,939	9,621	50	0.5
第72期	3,878,409,677	3,581,979,447	9,236	50	0.5
第73期	3,842,625,135	3,579,087,657	9,314	50	0.5
第74期	3,806,487,161	3,630,397,699	9,537	50	0.5
第75期	3,759,851,482	3,700,922,118	9,843	50	0.5
第76期	3,665,523,779	3,863,892,874	10,541	50	0.5
第77期	3,625,876,296	3,796,364,070	10,470	50	0.5
第78期	3,566,009,261	3,769,615,756	10,571	50	0.5
第79期	3,558,713,431	3,797,041,253	10,670	50	0.5
第80期	3,526,220,233	3,651,892,731	10,356	50	0.5
第81期	3,497,906,417	3,728,997,362	10,661	50	0.5
第82期	3,472,114,903	3,743,868,130	10,783	50	0.5
第83期	3,464,065,202	3,804,424,649	10,983	50	0.5
第84期	3,447,649,861	3,663,544,638	10,626	50	0.5
第85期	3,434,514,526	3,809,611,793	11,092	50	0.5
第86期	3,401,519,968	3,764,019,449	11,066	50	0.5
第87期	3,320,215,838	3,667,299,207	11,045	50	0.5
第88期	3,270,701,430	3,601,656,390	11,012	50	0.5
第89期	3,261,535,138	3,652,308,372	11,198	50	0.5
第90期	3,231,861,048	3,406,291,785	10,540	50	0.5
第91期	3,229,348,030	3,429,092,704	10,619	50	0.5
第92期	3,209,554,056	3,425,839,192	10,674	50	0.5
第93期	3,185,572,860	3,428,886,416	10,764	50	0.5
第94期	3,172,075,259	3,387,555,260	10,679	50	0.5

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95期	3,164,414,920円	3,357,148,792円	10,609円	50円	0.5%
第96期	3,136,687,421	3,167,399,238	10,098	50	0.5
第97期	3,131,393,311	3,198,154,275	10,213	50	0.5
第98期	3,118,610,731	3,060,858,708	9,815	50	0.5
第99期	3,105,023,184	3,096,219,397	9,972	50	0.5
第100期	3,098,821,101	3,057,369,726	9,866	50	0.5
第101期	3,066,174,330	3,008,711,293	9,813	50	0.5
第102期	3,043,260,458	3,119,435,778	10,250	50	0.5
第103期	3,027,451,262	3,185,763,105	10,523	50	0.5
第104期	3,019,988,872	3,226,987,696	10,685	50	0.5
第105期	3,020,516,114	3,076,917,174	10,187	50	0.5
第106期	3,010,621,435	3,057,295,129	10,155	50	0.5
第107期	2,922,456,463	3,025,943,736	10,354	50	0.5
第108期	2,912,480,290	2,861,128,801	9,824	50	0.5
第109期	2,903,641,335	2,934,622,817	10,107	50	0.5
第110期	2,891,942,216	2,926,837,867	10,121	50	0.5
第111期	2,885,179,691	2,950,333,092	10,226	50	0.5
第112期	2,858,033,821	2,985,613,301	10,446	50	0.5
第113期	2,840,424,133	3,094,557,037	10,895	50	0.5
第114期	2,821,213,520	3,067,149,059	10,872	50	0.5
第115期	2,817,666,802	2,381,806,745	8,453	50	0.5
第116期	2,779,568,828	2,443,260,131	8,790	50	0.5
第117期	2,766,992,712	2,515,897,923	9,093	50	0.5
第118期	2,757,127,054	2,655,128,267	9,630	50	0.5
第119期	2,742,891,878	2,662,397,045	9,707	50	0.5
第120期	2,741,179,369	2,705,136,873	9,869	50	0.5
第121期	2,729,277,582	2,688,309,495	9,850	50	0.5
第122期	2,739,192,948	2,811,720,796	10,265	50	0.5
第123期	2,733,653,324	2,853,196,365	10,437	50	0.5
第124期	2,708,647,983	2,962,893,822	10,939	50	0.5
第125期	2,695,154,657	3,042,326,565	11,288	50	0.5
第126期	2,683,405,203	3,201,845,986	11,932	50	0.5
第127期	2,665,721,623	3,066,987,690	11,505	50	0.5
第128期	2,669,089,776	3,078,959,291	11,536	50	0.5
第129期	2,671,681,802	3,034,378,195	11,358	50	0.5
第130期	2,641,615,046	3,123,339,547	11,824	50	0.5
第131期	2,629,744,780	3,032,257,557	11,531	50	0.5
第132期	2,630,447,267	3,120,276,877	11,862	50	0.5
第133期	2,616,733,363	3,206,851,617	12,255	50	0.5
第134期	2,610,103,090	3,294,553,791	12,622	50	0.5
第135期	2,606,170,915	3,317,727,490	12,730	50	0.5
第136期	2,604,661,989	3,090,986,544	11,867	50	0.5
第137期	2,596,802,712	3,037,330,636	11,696	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138期	2,595,256,997円	2,962,837,197円	11,416円	50円	0.5%
第139期	2,590,403,861	2,948,551,946	11,383	50	0.5
第140期	2,579,979,390	3,137,901,388	12,163	50	0.5
第141期	2,576,407,133	2,786,098,340	10,814	50	0.5
第142期	2,575,339,182	2,781,337,636	10,800	50	0.5
第143期	2,572,522,324	2,836,740,802	11,027	50	0.5
第144期	2,571,057,871	2,958,917,744	11,509	50	0.5
第145期	2,571,761,802	2,945,556,938	11,453	50	0.5
第146期	2,561,667,955	2,827,072,533	11,036	50	0.5
第147期	2,547,076,934	2,734,588,293	10,736	50	0.5
第148期	2,538,372,206	2,626,073,605	10,346	50	0.5
第149期	2,535,576,851	2,587,033,905	10,203	50	0.5
第150期	2,534,076,297	2,729,280,509	10,770	50	0.5
第151期	2,528,009,799	2,615,980,313	10,348	50	0.5
第152期	2,519,081,044	2,701,897,823	10,726	50	0.5
第153期	2,516,852,688	2,719,449,450	10,805	50	0.5
第154期	2,506,118,315	2,790,844,492	11,136	50	0.5
第155期	2,499,588,624	2,746,963,658	10,990	50	0.5
第156期	2,499,224,521	2,730,476,950	10,925	50	0.5
第157期	2,474,608,452	2,739,905,032	11,072	50	0.5
第158期	2,472,509,416	2,697,249,115	10,909	50	0.5
第159期	2,462,467,982	2,741,720,035	11,134	50	0.5
第160期	2,451,509,413	2,734,424,184	11,154	50	0.5
第161期	2,443,889,089	2,746,902,411	11,240	50	0.5
第162期	2,438,987,923	2,809,370,465	11,519	50	0.5
第163期	2,437,089,570	2,781,549,634	11,413	50	0.5
第164期	2,435,359,566	2,788,971,408	11,452	50	0.5
第165期	2,419,275,332	2,854,273,730	11,798	50	0.5
第166期	2,414,776,766	2,839,801,811	11,760	50	0.5
第167期	2,406,114,121	2,832,899,511	11,774	50	0.5
第168期	2,398,795,138	2,674,420,410	11,149	50	0.5
第169期	2,382,925,298	2,640,166,800	11,080	50	0.5
第170期	2,383,671,634	2,785,353,455	11,685	50	0.5
第171期	2,369,830,433	2,799,461,193	11,813	50	0.5
第172期	2,351,892,166	2,775,231,869	11,800	50	0.5
第173期	2,352,148,317	2,736,486,871	11,634	50	0.5
第174期	2,339,045,639	2,711,385,885	11,592	50	0.5
第175期	1,434,706,764	1,629,050,230	11,355	50	0.5
第176期	1,432,369,852	1,510,006,590	10,542	50	0.5
第177期	1,430,039,693	1,597,473,948	11,171	50	0.5
第178期	1,418,689,888	1,583,164,699	11,159	50	0.5
第179期	1,415,904,349	1,648,764,796	11,645	50	0.5
第180期	1,407,057,829	1,629,921,960	11,584	50	0.5

○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）	50円	50円	50円	50円	50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）	11,616円17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＞