

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第173期(決算日2025年4月21日) 第174期(決算日2025年5月20日) 第175期(決算日2025年6月20日)
第176期(決算日2025年7月22日) 第177期(決算日2025年8月20日) 第178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／内外／資産複合	
信 託 期 間	2010年10月28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・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD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、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。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・カレンシー・ファンドークラスAUD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	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスAUD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・カレンシー・ファンドークラスAUD	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないます。
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。
	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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。
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。
	毎月分配型	毎決算時に、原則として、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、配当等収益等を中心に安定分配を行なう方針としますが、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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 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
149期(2023年4月20日)	9,717		20	6.7	0.0	—	—	98.8		3,291
150期(2023年5月22日)	9,547		20	△ 1.5	0.0	—	—	98.5		3,209
151期(2023年6月20日)	10,030		20	5.3	0.0	—	—	98.9		3,332
152期(2023年7月20日)	9,769		20	△ 2.4	0.0	—	—	98.6		3,232
153期(2023年8月21日)	9,277		20	△ 4.8	0.0	—	—	98.8		3,055
154期(2023年9月20日)	9,655		20	4.3	0.0	—	—	98.7		3,154
155期(2023年10月20日)	9,158		20	△ 4.9	0.0	—	—	98.5		2,971
156期(2023年11月20日)	9,710		20	6.2	0.0	—	—	98.7		3,143
157期(2023年12月20日)	9,946		20	2.6	0.0	—	—	98.8		3,188
158期(2024年1月22日)	9,866		20	△ 0.6	0.0	—	—	98.6		3,096
159期(2024年2月20日)	9,930		20	0.9	0.0	—	—	99.1		3,097
160期(2024年3月21日)	10,292		20	3.8	0.0	—	—	98.6		3,184
161期(2024年4月22日)	10,339		20	0.7	0.0	—	—	99.2		3,153
162期(2024年5月20日)	11,390		20	10.4	0.0	—	—	98.6		3,448
163期(2024年6月20日)	10,945		20	△ 3.7	0.0	—	—	98.8		3,282
164期(2024年7月22日)	11,508		20	5.3	0.0	—	—	99.1		3,365
165期(2024年8月20日)	10,984		20	△ 4.4	0.0	—	—	98.7		3,175
166期(2024年9月20日)	11,185		20	2.0	0.0	—	—	98.7		3,208
167期(2024年10月21日)	11,954		20	7.1	0.0	—	—	98.8		3,404
168期(2024年11月20日)	12,114		20	1.5	0.0	—	—	99.2		3,391
169期(2024年12月20日)	11,213		20	△ 7.3	0.0	—	—	98.7		3,072
170期(2025年1月20日)	11,633		20	3.9	0.0	—	—	98.7		3,139
171期(2025年2月20日)	11,470		20	△ 1.2	0.0	—	—	99.0		3,064
172期(2025年3月21日)	11,596		20	1.3	0.0	—	—	99.0		3,093
173期(2025年4月21日)	11,039		20	△ 4.6	0.0	—	—	98.6		2,927
174期(2025年5月20日)	11,425		20	3.7	0.0	—	—	98.8		3,003
175期(2025年6月20日)	11,314		20	△ 0.8	0.0	—	—	98.9		2,945
176期(2025年7月22日)	11,740		20	3.9	0.0	—	—	98.8		3,017
177期(2025年8月20日)	11,636		20	△ 0.7	0.0	—	—	98.6		2,956
(償還時)	(償還価額)									
178期(2025年9月22日)	11,595.64	—		△ 0.3	—	—	—	—		2,810

* 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 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			組 入 比 率	先 物 比 率	証 組 入 比 率
第173期	(期 首) 2025年 3 月21日	円 銭 11, 596	% —	% 0. 0	% —
	3 月末 2025年 4 月21日	11, 694	0. 8	0. 0	—
	(期 末) 2025年 4 月21日	11, 059	△4. 6	0. 0	—
					98. 6
第174期	(期 首) 2025年 4 月21日	11, 039	—	0. 0	—
	4 月末 2025年 5 月20日	11, 219	1. 6	0. 0	—
	(期 末) 2025年 5 月20日	11, 445	3. 7	0. 0	—
					98. 8
第175期	(期 首) 2025年 5 月20日	11, 425	—	0. 0	—
	5 月末 2025年 6 月20日	11, 294	△1. 1	0. 0	—
	(期 末) 2025年 6 月20日	11, 334	△0. 8	0. 0	—
					98. 9
第176期	(期 首) 2025年 6 月20日	11, 314	—	0. 0	—
	6 月末 2025年 7 月22日	11, 456	1. 3	0. 0	—
	(期 末) 2025年 7 月22日	11, 760	3. 9	0. 0	—
					98. 8
第177期	(期 首) 2025年 7 月22日	11, 740	—	0. 0	—
	7 月末 2025年 8 月20日	11, 674	△0. 6	0. 0	—
	(期 末) 2025年 8 月20日	11, 656	△0. 7	0. 0	—
					98. 6
第178期	(期 首) 2025年 8 月20日	11, 636	—	0. 0	—
	8 月末 2025年 9 月22日	11, 550	△0. 7	0. 0	—
	(償還時) 2025年 9 月22日	(償還価額) 11, 595. 64	△0. 3	—	—
					—

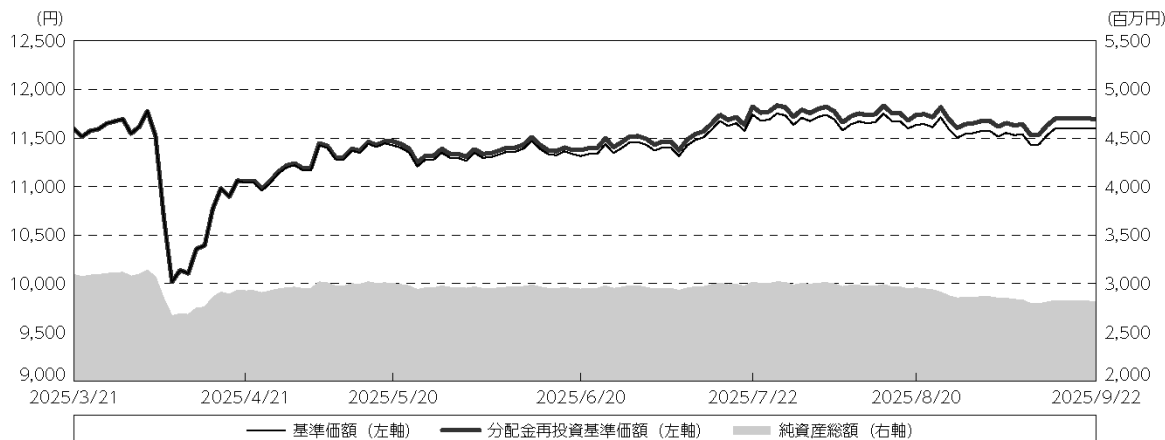
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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 173 期 首： 11,596円

第178期末(償還日)：11,595円64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(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

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

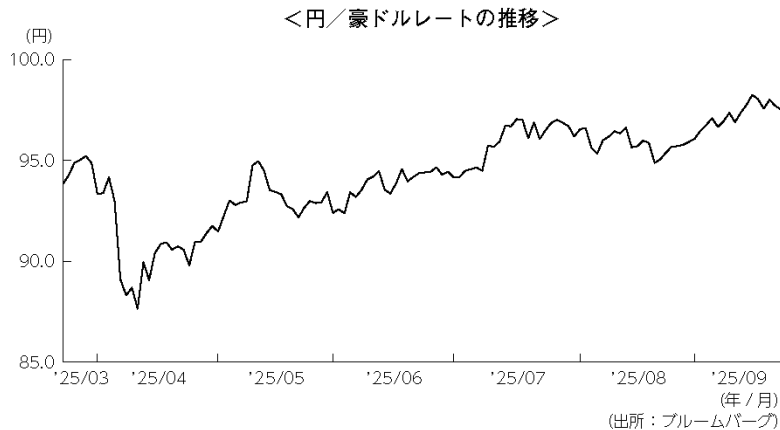
為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
円／豪ドルの為替変動

○投資環境

当作成期間中のインフラ関連株式市場は上昇しました。4月上旬にはトランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことで物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたことなどから、大きく下落しました。その後は当作成期末にかけて、各国の金融政策の動向や、各種経済指標の結果、トランプ米政権の関税政策の動向等をうけて概ね上昇基調で推移する展開となりました。

＜為替レート＞

豪ド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

【野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD〕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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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。

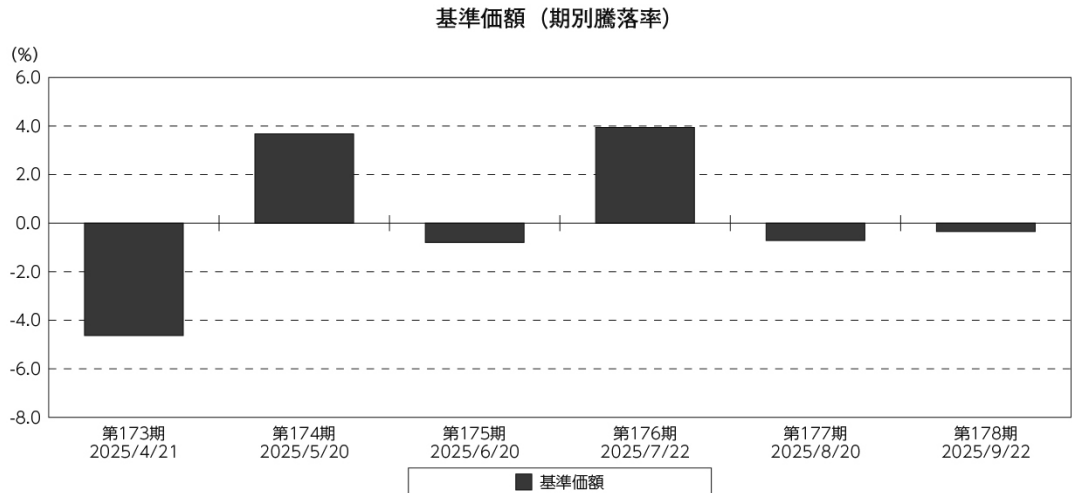
【野村マネー マザーファンド】

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

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して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178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173期	第174期	第175期	第176期	第177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 0.181%	20 0.175%	20 0.176%	20 0.170%	20 0.172%
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	9,155	9,180	9,197	9,222	9,239

(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11,595.64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11,780円となりました。

第1期～第178期

インフラ関連株式市場は、各国の金融政策や景気動向に左右されましたが、設定来で上昇しました。

※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

(2025 年 3 月 22 日～2025 年 9 月 22 日)

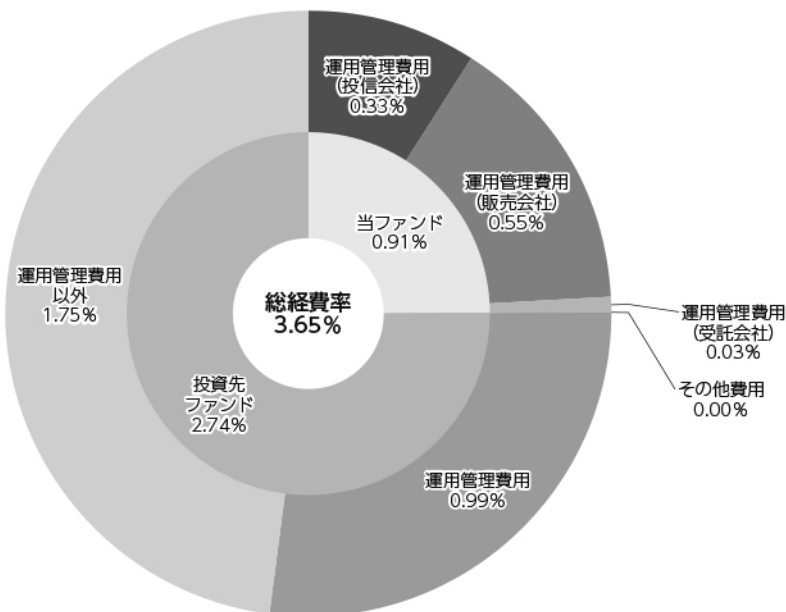
項 目	第173期～第178期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.463	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.167)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(32)	(0.279)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝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)	(0.002)	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	53	0.465	
作成期間の平均基準価額は、11,481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3.65%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	3.65
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.75

(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) 投資先ファンドの運用管理費用以外には、收受するMLPの分配金およびMLPの売却金額の課税対応のための引当金が含まれます。

(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173期～第178期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD	口 —	千円 —	口 31,860 (369,969)	千円 236,327 (2,802,515)

*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173期～第178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 1,007

*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172期末
	口数
ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD	口 401,829
合 計	401,829

親投資信託残高

銘	柄	第172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	2,826,388	100.0
投資信託財産総額	2,826,388	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173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177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	2,938,838,888	3,023,171,563	2,954,451,100	3,030,149,938	2,970,166,795	2,826,388,562
コール・ローン等	51,772,149	38,622,292	41,035,241	48,697,246	54,808,859	2,826,312,908
投資信託受益証券(評価額)	2,886,060,240	2,966,242,230	2,912,408,715	2,980,444,956	2,914,349,724	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,005,807	1,006,200	1,006,594	1,007,086	1,007,480	—
未収入金	—	17,300,325	—	—	—	—
未収利息	692	516	550	650	732	75,654
(B) 負債	11,276,182	19,779,337	9,114,511	12,956,691	13,592,896	16,277,572
未払収益分配金	5,304,045	5,257,442	5,206,637	5,140,153	5,081,821	—
未払解約金	3,662,707	12,360,886	1,602,770	5,434,426	6,333,115	13,841,189
未払信託報酬	2,301,124	2,153,238	2,296,814	2,373,544	2,170,126	2,427,619
その他未払費用	8,306	7,771	8,290	8,568	7,834	8,764
(C) 純資産総額(A－B)	2,927,562,706	3,003,392,226	2,945,336,589	3,017,193,247	2,956,573,899	2,810,110,990
元本	2,652,022,700	2,628,721,344	2,603,318,527	2,570,076,615	2,540,910,662	2,423,420,287
次期繰越損益金	275,540,006	374,670,882	342,018,062	447,116,632	415,663,237	—
償還差益金	—	—	—	—	—	386,690,703
(D) 受益権総口数	2,652,022,700口	2,628,721,344口	2,603,318,527口	2,570,076,615口	2,540,910,662口	2,423,420,287口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,039円	11,425円	11,314円	11,740円	11,636円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	11,595円64銭

(注) 第173期首元本額は2,667,991,184円、第173～178期中追加設定元本額は5,698,645円、第173～178期中一部解約元本額は250,269,542円、1口当たり純資産額は、第173期1.1039円、第174期1.1425円、第175期1.1314円、第176期1.1740円、第177期1.1636円、第178期1.159564円です。

○損益の状況

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178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	11,953,332	11,923,319	11,809,402	11,697,907	11,551,999	242,586
受取配当金	11,937,875	11,909,215	11,793,900	11,681,353	11,537,727	—
受取利息	15,457	14,104	15,502	16,554	14,272	242,586
(B) 有価証券売買損益	△ 152,022,760	96,967,118	△ 33,418,034	105,180,112	△ 30,774,135	△ 7,953,255
売買益	1,827,800	97,485,452	202,563	105,738,006	204,911	621,489
売買損	△ 153,850,560	△ 518,334	△ 33,620,597	△ 557,894	△ 30,979,046	△ 8,574,744
(C) 信託報酬等	△ 2,309,430	△ 2,161,009	△ 2,305,104	△ 2,382,112	△ 2,177,960	△ 2,436,383
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 142,378,858	106,729,428	△ 23,913,736	114,495,907	△ 21,400,096	△ 10,147,052
(E) 前期繰越損益金	△ 36,896,682	△ 182,807,805	△ 80,433,237	△ 108,006,070	1,436,418	△ 23,484,536
(F) 追加信託差損益金	460,119,591	456,006,701	451,571,672	445,766,948	440,708,736	420,322,291
(配当等相当額)	(1,477,658,806)	(1,465,053,748)	(1,451,226,700)	(1,433,028,260)	(1,417,082,453)	(1,351,866,422)
(売買損益相当額)	(△1,017,539,215)	(△1,009,047,047)	(△ 999,655,028)	(△ 987,261,312)	(△ 976,373,717)	(△ 931,544,131)
(G) 計 (D + E + F)	280,844,051	379,928,324	347,224,699	452,256,785	420,745,058	—
(H) 収益分配金	△ 5,304,045	△ 5,257,442	△ 5,206,637	△ 5,140,153	△ 5,081,821	—
次期繰越損益金 (G + H)	275,540,006	374,670,882	342,018,062	447,116,632	415,663,237	—
償還差益金 (D + E + F)	—	—	—	—	—	386,690,703
追加信託差損益金	460,119,591	456,006,701	451,571,672	445,766,948	440,708,736	—
(配当等相当額)	(1,477,658,806)	(1,465,053,748)	(1,451,226,700)	(1,433,028,260)	(1,417,082,453)	(—)
(売買損益相当額)	(△1,017,539,215)	(△1,009,047,047)	(△ 999,655,028)	(△ 987,261,312)	(△ 976,373,717)	(—)
分配準備積立金	950,467,940	948,245,395	943,137,614	937,191,993	930,634,972	—
繰越損益金	△1,135,047,525	△1,029,581,214	△1,052,691,224	△ 935,842,309	△ 955,680,471	—

* 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173期	第174期	第175期	第176期	第177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)	9,644,265円	11,687,392円	9,504,622円	11,459,814円	9,374,420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	1,477,658,806円	1,465,053,748円	1,451,226,700円	1,433,028,260円	1,417,082,453円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	946,127,720円	941,815,445円	938,839,629円	930,872,332円	926,342,373円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	2,433,430,791円	2,418,556,585円	2,399,570,951円	2,375,360,406円	2,352,799,246円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	9,175円	9,200円	9,217円	9,242円	9,259円
g. 分配金	5,304,045円	5,257,442円	5,206,637円	5,140,153円	5,081,821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10月28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	2,826,388,562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	16,277,572円
				純 資 産 総 額	2,810,110,990円
受益権口数	7,348,544,508口	2,423,420,287口	△4,925,124,221口	受 益 権 口 数	2,423,420,287口
元 本 額	7,348,544,508円	2,423,420,287円	△4,925,124,221円	1 万口当たり償還金	11,595円64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58期	23,771,109,460円	22,441,311,600円	9,441円	150円	1.5%
第59期	23,546,300,991	23,014,008,625	9,774	150	1.5
第60期	23,021,534,520	21,941,519,088	9,531	150	1.5
第61期	22,263,609,353	19,179,831,951	8,615	150	1.5
第62期	22,040,874,827	17,109,925,838	7,763	150	1.5
第63期	21,428,599,172	16,844,826,108	7,861	150	1.5
第64期	21,211,436,584	18,279,093,615	8,618	100	1.0
第65期	20,674,846,799	18,132,099,262	8,770	100	1.0
第66期	20,406,280,898	16,294,919,528	7,985	100	1.0
第67期	19,992,549,067	15,731,857,441	7,869	70	0.7
第68期	19,693,510,094	16,868,689,106	8,566	70	0.7
第69期	19,237,969,520	15,383,548,882	7,996	70	0.7
第70期	18,434,100,527	14,447,710,390	7,837	40	0.4
第71期	17,674,426,907	14,381,741,824	8,137	40	0.4
第72期	17,217,467,933	13,668,780,449	7,939	40	0.4
第73期	17,031,845,329	14,473,362,318	8,498	40	0.4
第74期	17,106,984,400	14,772,437,776	8,635	40	0.4
第75期	17,299,616,240	15,281,602,164	8,833	40	0.4
第76期	17,377,182,275	15,341,912,033	8,829	40	0.4
第77期	17,122,250,576	14,403,870,335	8,412	40	0.4
第78期	16,603,811,978	14,257,717,157	8,587	40	0.4
第79期	16,203,567,957	14,002,146,200	8,641	40	0.4
第80期	15,654,458,136	14,009,012,205	8,949	30	0.3
第81期	14,792,132,062	12,564,407,667	8,494	30	0.3
第82期	13,804,286,283	12,242,245,604	8,868	30	0.3
第83期	13,175,154,321	11,382,199,658	8,639	30	0.3
第84期	12,610,424,435	10,218,142,265	8,103	30	0.3
第85期	11,938,431,146	10,020,012,021	8,393	30	0.3
第86期	11,374,466,027	9,779,580,276	8,598	30	0.3
第87期	10,808,915,281	8,255,565,747	7,638	30	0.3
第88期	10,521,785,568	7,433,176,499	7,065	30	0.3
第89期	10,280,489,633	7,616,727,221	7,409	30	0.3
第90期	10,040,351,904	7,619,657,095	7,589	30	0.3
第91期	9,705,403,101	7,195,182,923	7,414	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92期	9,408,384,981円	7,382,459,499円	7,847円	20円	0.2%
第93期	8,969,912,737	6,938,061,732	7,735	20	0.2
第94期	8,682,929,929	6,604,095,310	7,606	20	0.2
第95期	8,496,880,924	6,289,252,962	7,402	20	0.2
第96期	8,344,044,202	6,244,220,010	7,483	20	0.2
第97期	8,190,016,265	5,800,467,057	7,082	20	0.2
第98期	8,096,999,415	5,884,502,074	7,268	20	0.2
第99期	7,882,061,482	6,011,398,343	7,627	20	0.2
第100期	7,704,259,434	6,061,374,315	7,868	20	0.2
第101期	7,507,356,151	5,972,129,973	7,955	20	0.2
第102期	7,365,116,651	5,607,725,148	7,614	20	0.2
第103期	7,193,065,443	5,495,559,782	7,640	20	0.2
第104期	7,022,865,270	5,521,239,803	7,862	20	0.2
第105期	6,821,814,506	5,088,370,785	7,459	20	0.2
第106期	6,663,181,702	5,127,651,510	7,696	20	0.2
第107期	6,555,436,573	5,060,581,696	7,720	20	0.2
第108期	6,433,041,732	4,913,264,445	7,638	20	0.2
第109期	6,280,988,888	5,099,415,877	8,119	20	0.2
第110期	6,141,252,828	5,231,328,709	8,518	20	0.2
第111期	5,941,969,861	5,042,659,767	8,487	20	0.2
第112期	5,871,529,722	2,793,296,288	4,757	20	0.2
第113期	5,792,035,781	3,603,958,879	6,222	20	0.2
第114期	5,697,870,241	3,687,840,267	6,472	20	0.2
第115期	5,621,364,416	3,932,378,952	6,995	20	0.2
第116期	5,529,747,088	3,864,537,171	6,989	20	0.2
第117期	5,446,914,346	3,899,527,736	7,159	20	0.2
第118期	5,296,254,013	3,605,165,914	6,807	20	0.2
第119期	5,187,731,910	3,472,228,024	6,693	20	0.2
第120期	5,035,045,665	3,573,874,928	7,098	20	0.2
第121期	4,877,900,803	3,567,885,964	7,314	20	0.2
第122期	4,796,696,087	3,620,109,100	7,547	20	0.2
第123期	4,680,572,993	3,547,548,158	7,579	20	0.2
第124期	4,615,751,816	3,698,880,062	8,014	20	0.2
第125期	4,529,681,698	3,756,305,430	8,293	20	0.2
第126期	4,468,521,716	3,811,634,409	8,530	20	0.2
第127期	4,384,447,566	3,757,745,195	8,571	20	0.2
第128期	4,319,245,093	3,531,939,014	8,177	20	0.2
第129期	4,254,790,614	3,426,636,437	8,054	20	0.2
第130期	4,225,877,070	3,473,011,888	8,218	20	0.2
第131期	4,170,312,420	3,757,730,609	9,011	20	0.2
第132期	4,047,108,311	3,506,084,615	8,663	20	0.2
第133期	3,982,772,322	3,394,389,589	8,523	20	0.2
第134期	3,934,584,976	3,501,719,440	8,900	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135期	3,900,257,768円	3,468,820,290円	8,894円	20円	0.2%
第136期	3,829,189,690	3,779,286,605	9,870	20	0.2
第137期	3,745,087,330	4,235,263,055	11,309	20	0.2
第138期	3,682,982,972	3,822,857,860	10,380	20	0.2
第139期	3,699,221,928	3,679,872,719	9,948	20	0.2
第140期	3,669,328,867	3,908,276,593	10,651	20	0.2
第141期	3,649,003,812	4,067,695,397	11,147	20	0.2
第142期	3,569,443,811	3,787,255,191	10,610	20	0.2
第143期	3,552,164,787	3,314,259,658	9,330	20	0.2
第144期	3,530,806,937	3,522,049,537	9,975	20	0.2
第145期	3,503,569,763	3,316,867,866	9,467	20	0.2
第146期	3,443,024,062	3,266,611,909	9,488	20	0.2
第147期	3,413,354,953	3,375,752,481	9,890	20	0.2
第148期	3,398,389,483	3,100,756,301	9,124	20	0.2
第149期	3,387,252,005	3,291,341,909	9,717	20	0.2
第150期	3,361,671,382	3,209,254,787	9,547	20	0.2
第151期	3,322,927,262	3,332,896,447	10,030	20	0.2
第152期	3,308,910,297	3,232,441,268	9,769	20	0.2
第153期	3,294,111,054	3,055,833,276	9,277	20	0.2
第154期	3,267,312,451	3,154,428,435	9,655	20	0.2
第155期	3,244,665,792	2,971,413,578	9,158	20	0.2
第156期	3,237,288,361	3,143,259,313	9,710	20	0.2
第157期	3,206,102,367	3,188,675,862	9,946	20	0.2
第158期	3,138,796,305	3,096,728,180	9,866	20	0.2
第159期	3,119,748,757	3,097,807,320	9,930	20	0.2
第160期	3,094,584,661	3,184,991,689	10,292	20	0.2
第161期	3,049,999,419	3,153,425,800	10,339	20	0.2
第162期	3,027,780,432	3,448,576,582	11,390	20	0.2
第163期	2,999,170,777	3,282,573,399	10,945	20	0.2
第164期	2,924,061,194	3,365,041,916	11,508	20	0.2
第165期	2,891,199,142	3,175,681,047	10,984	20	0.2
第166期	2,868,266,295	3,208,152,651	11,185	20	0.2
第167期	2,848,095,104	3,404,692,836	11,954	20	0.2
第168期	2,799,940,165	3,391,800,015	12,114	20	0.2
第169期	2,740,518,086	3,072,996,871	11,213	20	0.2
第170期	2,698,417,649	3,139,099,548	11,633	20	0.2
第171期	2,671,841,674	3,064,486,507	11,470	20	0.2
第172期	2,667,991,184	3,093,709,137	11,596	20	0.2
第173期	2,652,022,700	2,927,562,706	11,039	20	0.2
第174期	2,628,721,344	3,003,392,226	11,425	20	0.2
第175期	2,603,318,527	2,945,336,589	11,314	20	0.2
第176期	2,570,076,615	3,017,193,247	11,740	20	0.2
第177期	2,540,910,662	2,956,573,899	11,636	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第173期	第174期	第175期	第176期	第177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）	11,595円64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>