

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (ブラジルリアルコース) 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・クラスBRL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・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスBRL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(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	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・クラスBRL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・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスBRL	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(ブラジルリアルコース) 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が、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。

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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	円 銭	円 %	%	%	%	百万円
149期(2023年4月20日)	5,857	10 12.0	0.0	—	98.9	11,284
150期(2023年5月22日)	5,877	10 0.5	0.0	—	98.7	11,235
151期(2023年6月20日)	6,204	10 5.7	0.0	—	98.8	11,603
152期(2023年7月20日)	6,161	10 △ 0.5	0.0	—	98.6	11,405
153期(2023年8月21日)	6,033	10 △ 1.9	0.0	—	99.0	10,996
154期(2023年9月20日)	6,421	10 6.6	0.0	—	98.8	11,606
155期(2023年10月20日)	6,035	10 △ 5.9	0.0	—	98.7	10,730
156期(2023年11月20日)	6,491	10 7.7	0.0	—	99.1	11,317
157期(2023年12月20日)	6,424	10 △ 0.9	0.0	—	98.8	10,947
158期(2024年1月22日)	6,480	10 1.0	0.0	—	99.2	10,932
159期(2024年2月20日)	6,548	10 1.2	0.0	—	98.8	10,878
160期(2024年3月21日)	6,755	10 3.3	0.0	—	98.8	11,090
161期(2024年4月22日)	6,651	10 △ 1.4	0.0	—	99.0	10,802
162期(2024年5月20日)	7,241	10 9.0	0.0	—	99.0	11,630
163期(2024年6月20日)	6,652	10 △ 8.0	0.0	—	98.9	10,541
164期(2024年7月22日)	6,798	10 2.3	0.0	—	99.0	10,480
165期(2024年8月20日)	6,599	10 △ 2.8	0.0	—	98.9	10,067
166期(2024年9月20日)	6,646	10 0.9	0.0	—	98.8	10,036
167期(2024年10月21日)	7,016	10 5.7	0.0	—	99.1	10,504
168期(2024年11月20日)	7,234	10 3.2	0.0	—	98.8	10,648
169期(2024年12月20日)	6,404	10 △11.3	0.0	—	98.7	9,301
170期(2025年1月20日)	6,963	10 8.9	0.0	—	98.7	9,974
171期(2025年2月20日)	7,167	10 3.1	0.0	—	98.8	10,129
172期(2025年3月21日)	7,338	10 2.5	0.0	—	99.1	10,252
173期(2025年4月21日)	6,787	10 △ 7.4	0.0	—	99.0	9,351
174期(2025年5月20日)	7,231	10 6.7	0.0	—	98.5	9,867
175期(2025年6月20日)	7,342	10 1.7	0.0	—	99.2	9,891
176期(2025年7月22日)	7,584	10 3.4	0.0	—	99.1	10,069
177期(2025年8月20日)	7,762	10 2.5	0.0	—	98.7	10,156
(償還時)	(償還価額)					
178期(2025年9月22日)	7,703.40	— △ 0.8	—	—	—	9,726

* 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
第173期	(期 首) 2025年 3 月21日	7,338	—	0.0	—	99.1
	3 月末	7,359	0.3	0.0	—	99.0
	(期 末) 2025年 4 月21日	6,797	△7.4	0.0	—	99.0
第174期	(期 首) 2025年 4 月21日	6,787	—	0.0	—	99.0
	4 月末	7,096	4.6	0.0	—	99.2
	(期 末) 2025年 5 月20日	7,241	6.7	0.0	—	98.5
第175期	(期 首) 2025年 5 月20日	7,231	—	0.0	—	98.5
	5 月末	7,180	△0.7	0.0	—	98.8
	(期 末) 2025年 6 月20日	7,352	1.7	0.0	—	99.2
第176期	(期 首) 2025年 6 月20日	7,342	—	0.0	—	99.2
	6 月末	7,404	0.8	0.0	—	98.9
	(期 末) 2025年 7 月22日	7,594	3.4	0.0	—	99.1
第177期	(期 首) 2025年 7 月22日	7,584	—	0.0	—	99.1
	7 月末	7,536	△0.6	0.0	—	99.2
	(期 末) 2025年 8 月20日	7,772	2.5	0.0	—	98.7
第178期	(期 首) 2025年 8 月20日	7,762	—	0.0	—	98.7
	8 月末	7,721	△0.5	0.0	—	98.9
	(償還時) 2025年 9 月22日	(償還価額) 7,703.40	△0.8	—	—	—

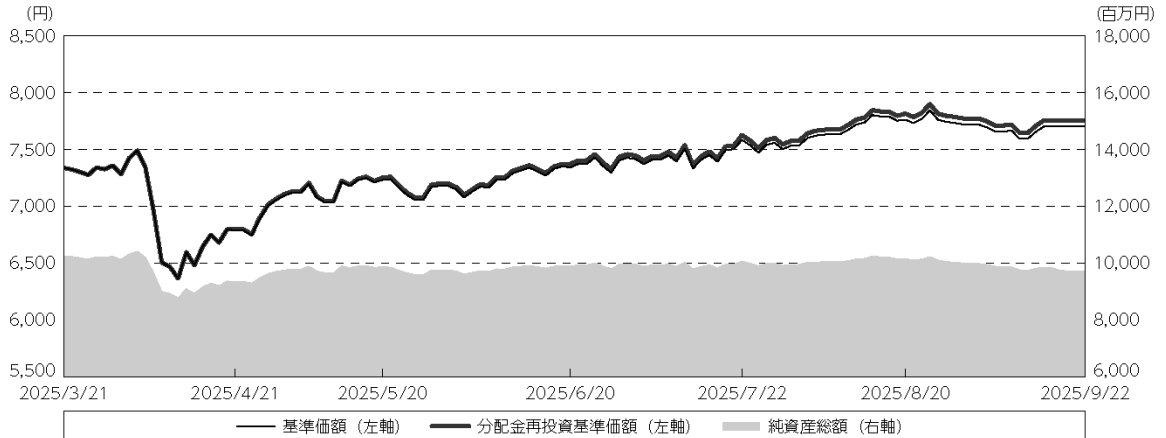
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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： 7,338円

第178期末(償還日)：7,703円40銭(既払分配金(税込み)：50円)

騰 落 率： 5.7%(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／ブラジルレアルの為替変動

○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＞

ブラジルレア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（ブラジルリアルコース）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BRL〕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BRL〕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BRL】

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。

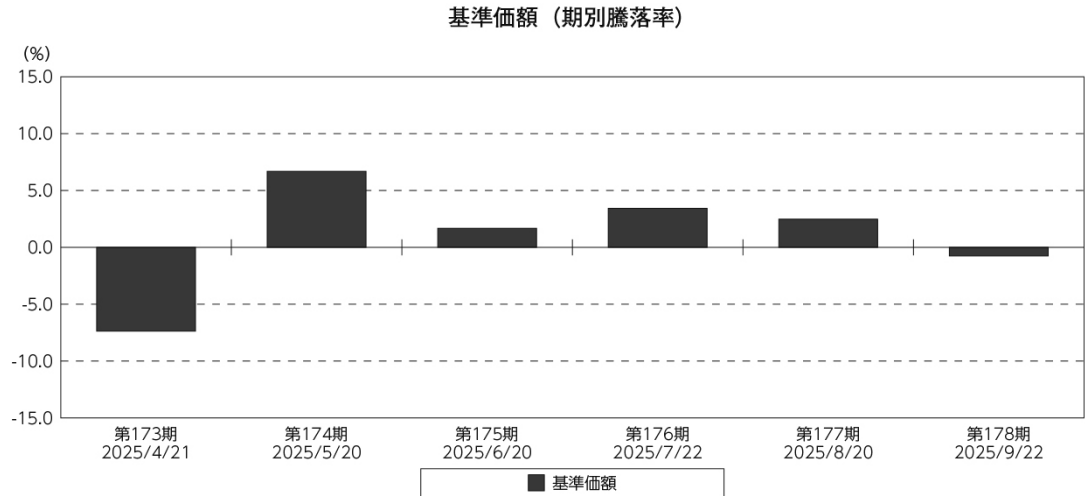
【野村マネー マザーファンド】

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)	10 0.147%	10 0.138%	10 0.136%	10 0.132%	10 0.129%
当期の収益	10	10	10	10	10
当期の収益以外	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	4,889	4,915	4,922	4,947	4,972

(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7,703.40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11,490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)

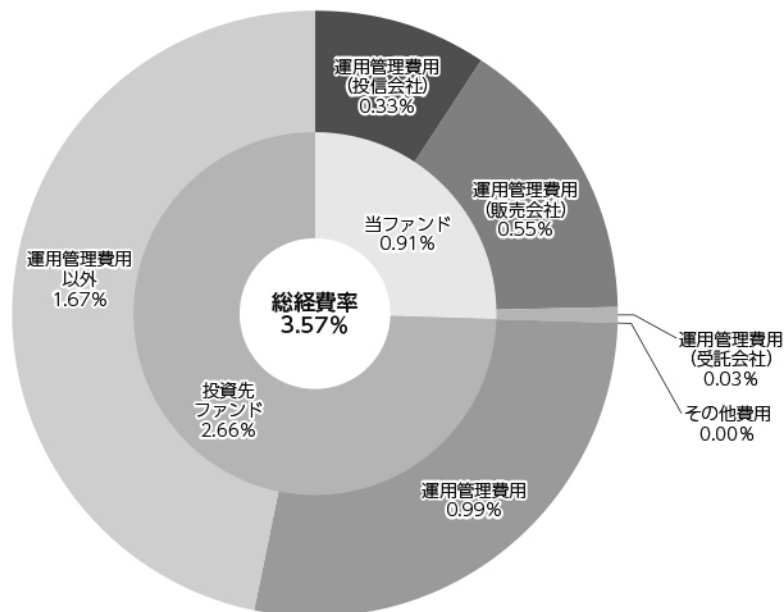
項 目	第173期～第178期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.463	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(12)	(0.167)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(21)	(0.279)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝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	34	0.465	
作成期間の平均基準価額は、7,382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3.57%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	3.57
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	1.67

(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BRL	口	千円	口	千円
		—	—	183,134 (2,286,868)	755,229 (9,796,942)

*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	千円
		—	—	984	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BRL	口 2,470,002
合 計	2,470,002

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	債 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	9,836,696	100.0
投資信託財産総額	9,836,696	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	債 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	9,376,122,593	9,930,265,508	9,941,635,730	10,130,982,960	10,216,653,550	9,836,696,821
コール・ローン等	121,628,759	144,659,986	132,718,056	146,932,660	144,030,023	9,836,433,519
投資信託受益証券(評価額)	9,253,486,400	9,716,396,116	9,807,909,300	9,983,041,250	10,019,812,878	—
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	—	68,201,272	—	—	51,801,244	—
未収利息	1,627	1,934	1,780	1,964	1,925	263,302
(B) 負債	24,898,968	62,539,024	50,073,025	61,469,741	59,797,987	110,469,528
未払収益分配金	13,777,281	13,646,875	13,473,295	13,277,344	13,085,326	—
未払解約金	3,534,328	41,820,765	28,996,160	40,232,201	39,383,281	102,000,398
未払信託報酬	7,560,044	7,045,925	7,576,196	7,931,538	7,302,994	8,438,640
その他未払費用	27,315	25,459	27,374	28,658	26,386	30,490
(C) 純資産総額(A－B)	9,351,223,625	9,867,726,484	9,891,562,705	10,069,513,219	10,156,855,563	9,726,227,293
元本	13,777,281,699	13,646,875,670	13,473,295,792	13,277,344,119	13,085,326,303	12,625,889,779
次期繰越損益金	△ 4,426,058,074	△ 3,779,149,186	△ 3,581,733,087	△ 3,207,830,900	△ 2,928,470,740	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 2,899,662,486
(D) 受益権総口数	13,777,281,699口	13,646,875,670口	13,473,295,792口	13,277,344,119口	13,085,326,303口	12,625,889,779口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,787円	7,231円	7,342円	7,584円	7,762円	—
1万口当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	—	7,703円40銭

(注) 第173期首元本額は13,971,661,930円、第173～178期中追加設定元本額は22,451,594円、第173～178期中一部解約元本額は1,368,223,745円、1口当たり純資産額は、第173期0.6787円、第174期0.7231円、第175期0.7342円、第176期0.7584円、第177期0.7762円、第178期0.770340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	24,389,056	48,251,031	23,920,217	47,142,163	46,577,427	839,277
受取配当金	24,336,208	48,209,821	23,868,875	47,089,790	46,532,341	—
受取利息	52,848	41,210	51,342	52,373	45,086	839,277
(B) 有価証券売買損益	△ 762,377,624	577,234,346	146,136,483	295,484,453	206,384,213	△ 67,416,616
売買益	7,380,215	581,106,880	146,583,843	296,645,161	208,063,474	1,823,757
売買損	△ 769,757,839	△ 3,872,534	△ 447,360	△ 1,160,708	△ 1,679,261	△ 69,240,373
(C) 信託報酬等	△ 7,587,359	△ 7,071,384	△ 7,603,570	△ 7,960,196	△ 7,329,380	△ 8,469,130
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 745,575,927	618,413,993	162,453,130	334,666,420	245,632,260	△ 75,046,469
(E) 前期繰越損益金	△1,383,251,805	△2,121,455,579	△1,496,599,727	△1,327,241,016	△ 990,621,184	△ 730,233,361
(F) 追加信託差損益金	△2,283,453,061	△2,262,460,725	△2,234,113,195	△2,201,978,960	△2,170,396,490	△2,094,382,656
(配当等相当額)	(3,512,667,070)	(3,480,355,581)	(3,437,001,841)	(3,387,864,325)	(3,339,699,567)	(3,223,236,034)
(売買損益相当額)	(△5,796,120,131)	(△5,742,816,306)	(△5,671,115,036)	(△5,589,843,285)	(△5,510,096,057)	(△5,317,618,690)
(G) 計 (D + E + F)	△4,412,280,793	△3,765,502,311	△3,568,259,792	△3,194,553,556	△2,915,385,414	—
(H) 収益分配金	△ 13,777,281	△ 13,646,875	△ 13,473,295	△ 13,277,344	△ 13,085,326	—
次期繰越損益金 (G + H)	△4,426,058,074	△3,779,149,186	△3,581,733,087	△3,207,830,900	△2,928,470,740	—
償還差損金 (D + E + F)	—	—	—	—	—	△2,899,662,486
追加信託差損益金	△2,283,453,061	△2,262,460,725	△2,234,113,195	△2,201,978,960	△2,170,396,490	—
(配当等相当額)	(3,512,667,070)	(3,480,355,581)	(3,437,001,841)	(3,387,864,325)	(3,339,699,567)	(—)
(売買損益相当額)	(△5,796,120,131)	(△5,742,816,306)	(△5,671,115,036)	(△5,589,843,285)	(△5,510,096,057)	(—)
分配準備積立金	3,224,272,620	3,227,123,080	3,194,906,971	3,180,783,111	3,166,516,008	—
繰越損益金	△5,366,877,633	△4,743,811,541	△4,542,526,863	△4,186,635,051	△3,924,590,258	—

* 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)	16,802,058円	47,706,528円	22,850,718円	46,047,196円	45,228,469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	3,512,667,070円	3,480,355,581円	3,437,001,841円	3,387,864,325円	3,339,699,567円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,221,247,843円	3,193,063,427円	3,185,529,548円	3,148,013,259円	3,134,372,865円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	6,750,716,971円	6,721,125,536円	6,645,382,107円	6,581,924,780円	6,519,300,901円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	4,899円	4,925円	4,932円	4,957円	4,982円
g. 分配金	13,777,281円	13,646,875円	13,473,295円	13,277,344円	13,085,326円
h. 分配金 (1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10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	9,836,696,821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	110,469,528円
				純 資 産 総 額	9,726,227,293円
受益権口数	54,173,146,040口	12,625,889,779口	△41,547,256,261口	受 益 権 口 数	12,625,889,779口
元 本 額	54,173,146,040円	12,625,889,779円	△41,547,256,261円	1 万口当たり償還金	7,703円40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	88,570,240,212円	53,478,588,597円	6,038円	100円	1.0%
第59期	86,794,853,166	53,857,188,640	6,205	100	1.0
第60期	84,970,992,994	54,806,191,283	6,450	100	1.0
第61期	81,627,179,703	46,708,086,073	5,722	100	1.0
第62期	80,341,726,855	41,336,566,567	5,145	100	1.0
第63期	79,250,049,639	40,808,735,979	5,149	100	1.0
第64期	78,340,371,715	46,166,427,637	5,893	70	0.7
第65期	76,318,022,464	45,171,591,302	5,919	70	0.7
第66期	74,689,403,008	44,289,035,027	5,930	70	0.7
第67期	73,131,002,778	42,956,901,160	5,874	70	0.7
第68期	72,284,602,337	48,245,302,510	6,674	70	0.7
第69期	70,989,898,986	44,064,726,058	6,207	70	0.7
第70期	69,743,009,667	42,303,406,497	6,066	70	0.7
第71期	70,986,338,938	45,474,839,834	6,406	70	0.7
第72期	71,060,216,417	42,758,619,647	6,017	70	0.7
第73期	72,299,825,688	47,868,030,968	6,621	70	0.7
第74期	73,517,826,598	50,322,332,342	6,845	70	0.7
第75期	75,853,620,003	54,738,748,157	7,216	70	0.7
第76期	77,240,373,417	55,153,046,627	7,140	70	0.7
第77期	76,983,925,310	53,862,452,968	6,997	70	0.7
第78期	75,915,888,253	50,692,112,371	6,677	70	0.7
第79期	74,332,900,925	50,162,523,109	6,748	70	0.7
第80期	72,698,412,702	50,726,793,066	6,978	70	0.7
第81期	71,085,536,859	46,702,635,127	6,570	70	0.7
第82期	69,715,783,943	47,893,388,748	6,870	70	0.7
第83期	67,415,356,518	45,126,842,997	6,694	70	0.7
第84期	65,813,260,216	41,581,997,088	6,318	70	0.7
第85期	63,738,236,241	40,665,726,315	6,380	70	0.7
第86期	62,403,393,509	39,863,862,720	6,388	70	0.7
第87期	61,051,658,086	34,409,347,804	5,636	70	0.7
第88期	60,068,096,003	31,868,166,595	5,305	70	0.7
第89期	58,624,161,515	31,076,781,431	5,301	70	0.7
第90期	56,216,928,469	28,878,930,187	5,137	70	0.7
第91期	54,885,115,156	27,489,229,884	5,009	70	0.7

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	53,885,472,041円	27,904,617,127円	5,179円	40円	0.4%
第93期	51,195,566,619	26,074,621,548	5,093	40	0.4
第94期	49,457,208,715	23,319,973,410	4,715	40	0.4
第95期	48,121,023,420	25,035,549,008	5,203	40	0.4
第96期	46,982,789,236	23,907,700,073	5,089	40	0.4
第97期	45,884,680,421	21,434,020,554	4,671	40	0.4
第98期	45,328,736,782	22,584,504,975	4,982	40	0.4
第99期	44,646,794,863	23,556,122,825	5,276	40	0.4
第100期	43,834,647,828	23,511,658,773	5,364	40	0.4
第101期	42,955,194,726	22,171,238,059	5,161	40	0.4
第102期	42,632,322,644	21,204,144,354	4,974	40	0.4
第103期	42,087,776,626	22,012,850,225	5,230	40	0.4
第104期	41,997,655,263	22,771,666,170	5,422	40	0.4
第105期	41,556,282,322	20,710,814,004	4,984	40	0.4
第106期	41,347,921,104	20,690,404,785	5,004	40	0.4
第107期	41,105,668,895	20,204,947,760	4,915	40	0.4
第108期	40,372,562,872	19,413,801,762	4,809	40	0.4
第109期	39,107,388,300	20,402,770,367	5,217	40	0.4
第110期	38,615,369,272	20,385,221,836	5,279	40	0.4
第111期	38,133,652,522	19,850,597,609	5,206	40	0.4
第112期	37,533,083,586	10,748,986,139	2,864	40	0.4
第113期	37,253,963,854	12,336,273,676	3,311	40	0.4
第114期	36,837,837,272	11,180,877,703	3,035	40	0.4
第115期	36,153,549,858	11,912,254,094	3,295	40	0.4
第116期	35,314,119,049	11,441,295,040	3,240	40	0.4
第117期	34,588,573,014	10,745,468,490	3,107	10	0.1
第118期	33,718,172,205	10,343,323,338	3,068	10	0.1
第119期	32,747,747,573	9,459,274,927	2,889	10	0.1
第120期	31,451,606,760	9,887,735,993	3,144	10	0.1
第121期	30,612,968,488	10,052,979,068	3,284	10	0.1
第122期	29,731,806,219	9,554,065,797	3,213	10	0.1
第123期	29,023,921,941	9,019,715,675	3,108	10	0.1
第124期	28,598,366,821	9,253,747,163	3,236	10	0.1
第125期	27,998,305,631	9,352,182,365	3,340	10	0.1
第126期	27,596,306,700	10,057,895,070	3,645	10	0.1
第127期	27,240,609,298	10,746,169,720	3,945	10	0.1
第128期	26,353,326,525	9,945,364,199	3,774	10	0.1
第129期	26,099,292,348	9,483,939,666	3,634	10	0.1
第130期	25,747,180,529	9,632,263,160	3,741	10	0.1
第131期	25,301,095,619	9,774,537,559	3,863	10	0.1
第132期	24,595,165,023	9,355,686,319	3,804	10	0.1
第133期	23,972,952,920	8,932,727,957	3,726	10	0.1
第134期	23,610,391,998	9,427,522,623	3,993	10	0.1

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	23,350,680,083円	10,018,482,939円	4,290円	10円	0.1%
第136期	23,180,122,135	11,129,662,163	4,801	10	0.1
第137期	22,553,656,298	13,472,400,816	5,973	10	0.1
第138期	21,484,315,511	11,807,534,175	5,496	10	0.1
第139期	21,252,159,057	11,058,003,856	5,203	10	0.1
第140期	21,057,312,786	11,242,392,132	5,339	10	0.1
第141期	20,862,419,146	12,282,774,927	5,888	10	0.1
第142期	20,637,539,030	11,927,974,889	5,780	10	0.1
第143期	20,463,055,994	11,212,121,028	5,479	10	0.1
第144期	20,271,540,358	10,907,327,791	5,381	10	0.1
第145期	20,030,985,637	10,485,561,720	5,235	10	0.1
第146期	19,743,417,961	10,428,330,088	5,282	10	0.1
第147期	19,577,526,812	10,872,762,234	5,554	10	0.1
第148期	19,416,450,503	10,174,667,694	5,240	10	0.1
第149期	19,265,286,311	11,284,459,734	5,857	10	0.1
第150期	19,116,215,746	11,235,275,871	5,877	10	0.1
第151期	18,702,429,478	11,603,502,691	6,204	10	0.1
第152期	18,512,108,240	11,405,230,184	6,161	10	0.1
第153期	18,228,478,212	10,996,499,671	6,033	10	0.1
第154期	18,075,416,789	11,606,554,044	6,421	10	0.1
第155期	17,780,808,029	10,730,257,135	6,035	10	0.1
第156期	17,435,276,757	11,317,479,917	6,491	10	0.1
第157期	17,042,886,210	10,947,712,840	6,424	10	0.1
第158期	16,871,578,086	10,932,110,285	6,480	10	0.1
第159期	16,614,931,213	10,878,837,730	6,548	10	0.1
第160期	16,418,164,260	11,090,614,171	6,755	10	0.1
第161期	16,243,137,907	10,802,884,760	6,651	10	0.1
第162期	16,063,046,018	11,630,928,016	7,241	10	0.1
第163期	15,847,292,336	10,541,576,547	6,652	10	0.1
第164期	15,416,410,833	10,480,300,301	6,798	10	0.1
第165期	15,255,747,602	10,067,133,405	6,599	10	0.1
第166期	15,102,421,410	10,036,427,743	6,646	10	0.1
第167期	14,972,950,352	10,504,415,445	7,016	10	0.1
第168期	14,719,260,109	10,648,012,203	7,234	10	0.1
第169期	14,524,687,632	9,301,687,827	6,404	10	0.1
第170期	14,325,218,721	9,974,097,160	6,963	10	0.1
第171期	14,134,537,856	10,129,933,072	7,167	10	0.1
第172期	13,971,661,930	10,252,830,965	7,338	10	0.1
第173期	13,777,281,699	9,351,223,625	6,787	10	0.1
第174期	13,646,875,670	9,867,726,484	7,231	10	0.1
第175期	13,473,295,792	9,891,562,705	7,342	10	0.1
第176期	13,277,344,119	10,069,513,219	7,584	10	0.1
第177期	13,085,326,303	10,156,855,563	7,762	10	0.1

○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)	10円	10円	10円	10円	10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)	7,703円40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＞