

野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第174期 (決算日2023年12月15日) 第175期 (決算日2024年1月15日) 第176期 (決算日2024年2月15日)
第177期 (決算日2024年3月15日) 第178期 (決算日2024年4月15日) 第179期 (償還日2024年5月15日)

作成対象期間 (2023年11月16日～2024年5月15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	2009年5月27日から2024年5月15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・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR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、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」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いません。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USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR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	野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR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mercial・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USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。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。
	野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 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いません。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があります。また、毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で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せん。「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。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

野村アセットマネジメント

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 <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税金 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落 率					
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円	
150期(2021年12月15日)	4,848		10	△ 5.0	0.2	—	98.5	391	
151期(2022年1月17日)	5,067		10	4.7	0.1	—	98.2	402	
152期(2022年2月15日)	5,036		10	△ 0.4	0.2	—	98.5	397	
153期(2022年3月15日)	5,131		10	2.1	0.2	—	98.5	403	
154期(2022年4月15日)	5,598		10	9.3	0.1	—	98.5	436	
155期(2022年5月16日)	5,026		10	△10.0	0.2	—	98.5	391	
156期(2022年6月15日)	5,129		10	2.2	0.2	—	98.4	397	
157期(2022年7月15日)	4,999		10	△ 2.3	0.2	—	98.4	378	
158期(2022年8月15日)	5,285		10	5.9	0.2	—	98.5	394	
159期(2022年9月15日)	5,138		10	△ 2.6	0.2	—	98.6	381	
160期(2022年10月17日)	4,834		10	△ 5.7	0.2	—	98.6	358	
161期(2022年11月15日)	4,958		10	2.8	0.1	—	98.6	366	
162期(2022年12月15日)	4,972		10	0.5	0.1	—	98.6	362	
163期(2023年1月16日)	4,941		10	△ 0.4	0.1	—	98.6	357	
164期(2023年2月15日)	4,681		10	△ 5.1	0.1	—	98.4	334	
165期(2023年3月15日)	4,571		10	△ 2.1	0.1	—	98.5	324	
166期(2023年4月17日)	4,705		10	3.2	0.1	—	98.5	331	
167期(2023年5月15日)	4,486		10	△ 4.4	0.1	—	98.3	306	
168期(2023年6月15日)	4,822		10	7.7	0.0	—	98.5	328	
169期(2023年7月18日)	4,981		10	3.5	0.0	—	98.6	337	
170期(2023年8月15日)	4,944		10	△ 0.5	0.0	—	98.5	331	
171期(2023年9月15日)	5,080		10	3.0	0.0	—	98.5	338	
172期(2023年10月16日)	5,031		10	△ 0.8	0.0	—	98.6	333	
173期(2023年11月15日)	5,233		10	4.2	0.0	—	98.8	346	
174期(2023年12月15日)	5,102		10	△ 2.3	0.0	—	98.8	336	
175期(2024年1月15日)	5,317		10	4.4	0.0	—	98.6	349	
176期(2024年2月15日)	5,357		10	0.9	0.0	—	98.5	350	
177期(2024年3月15日)	5,464		10	2.2	0.0	—	98.6	351	
178期(2024年4月15日)	5,613		10	2.9	0.2	—	98.5	352	
(償還時)	(償還価額)								
179期(2024年5月15日)	5,591.05		—	△ 0.4	—	—	—	346	

* 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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	
		円 銭	%	%	%	投資信託 組 入 比	信託 券 率
第174期	(期首) 2023年11月15日	5,233	—	0.0	—	98.8	
	11月末	5,209	△0.5	0.0	—	98.5	
	(期末) 2023年12月15日	5,112	△2.3	0.0	—	98.8	
第175期	(期首) 2023年12月15日	5,102	—	0.0	—	98.8	
	12月末	5,279	3.5	0.0	—	98.3	
	(期末) 2024年1月15日	5,327	4.4	0.0	—	98.6	
第176期	(期首) 2024年1月15日	5,317	—	0.0	—	98.6	
	1月末	5,364	0.9	0.0	—	98.9	
	(期末) 2024年2月15日	5,367	0.9	0.0	—	98.5	
第177期	(期首) 2024年2月15日	5,357	—	0.0	—	98.5	
	2月末	5,376	0.4	0.0	—	98.5	
	(期末) 2024年3月15日	5,474	2.2	0.0	—	98.6	
第178期	(期首) 2024年3月15日	5,464	—	0.0	—	98.6	
	3月末	5,493	0.5	0.0	—	98.6	
	(期末) 2024年4月15日	5,623	2.9	0.2	—	98.5	
第179期	(期首) 2024年4月15日	5,613	—	0.2	—	98.5	
	4月末	5,622	0.2	0.1	—	98.1	
	(償還時) 2024年5月15日	(償還価額) 5,591.05	△0.4	—	—	—	

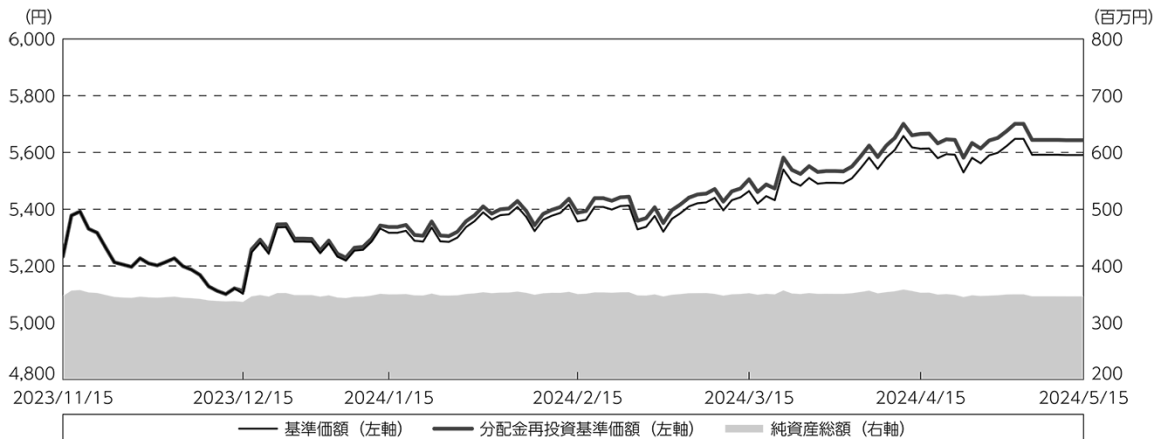
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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 174 期 首： 5,233円

第179期末(償還日)：5,591円05銭 (既払分配金(税込み)：50円)

騰 落 率： 7.8% (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(2023年11月15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ハイ・イールド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ハイ・イールド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/南アフリカランドの為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で値上がりとなりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

軟調な米国の経済指標などを受けてFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まり、米金利が低下したことや、良好な米企業の決算などから米国株式市場が上昇基調で推移したことを受けて市場心理が改善し、スプレッド（利回り格差）が縮小したことなどを背景に上昇基調で推移しました。中東情勢の緊迫化などを背景に下落する場面もありましたが、当期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR] 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 [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR] の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USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR]

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム] においては、2024年3月末には全ての資産の売却が完了致しました。

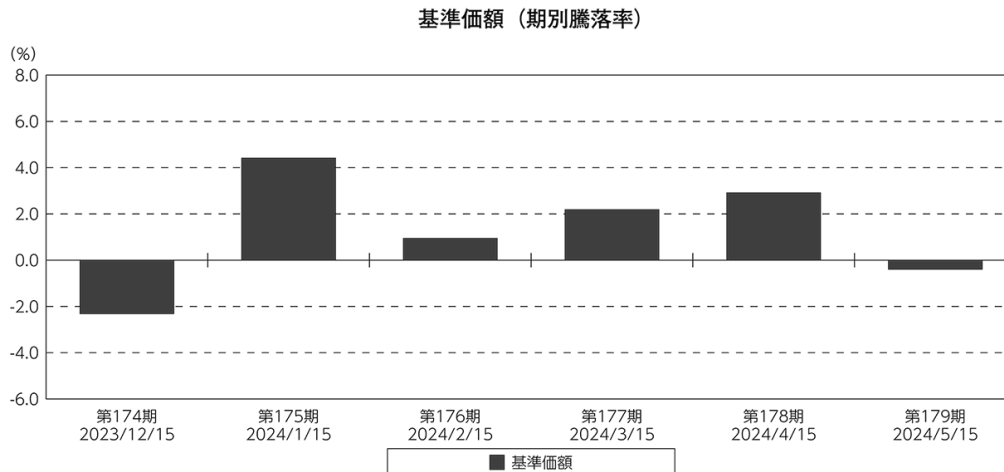
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで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、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費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179期では、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174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日
当期分配金	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.196%	0.188%	0.186%	0.183%	0.178%
当期の収益	3	7	10	7	7
当期の収益以外	6	2	—	2	2
翌期繰越分配対象額	4,405	4,403	4,407	4,405	4,403

(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5,591.05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10,980円となりました。

期間①：2009年5月～2015年4月

2009年5月27日の設定当初から2015年4月にかけては、米国の経済指標が市場予想を上回ったこと、米主要企業の決算内容が市場予想を上回ったことや、FRBの金融緩和継続姿勢を受け、市場で金融緩和政策の長期化に対する期待が高まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇基調で推移しました。

期間②：2015年5月～2016年2月

2015年中盤から2016年初にかけては、FRBが政策金利を引き上げるとの観測が強まったことや、米国株式市場が大幅下落となったことや原油価格などの商品価格が下落したことを受けて、世界経済の先行き不透明感が高まり投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。

期間③：2016年3月～2020年3月

米国ハイ・イールド債券は、2020年初にかけて、米国株式市況の下落、中国の弱い経済指標など不透明感が高まる局面はあったものの、米中貿易摩擦への警戒感の緩和や、堅調な米国経済指標の発表などを背景に底堅く推移しました。

しかし、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて米国景気の回復が失速するとの懸念や、それに伴う多くの国での経済活動の抑制、原油価格の下落などを背景に2020年3月は市場参加者

のリスク回避的な姿勢の高まりからリスク資産が全般的に大きく売られ、米国ハイ・イールド債券市場も大きく下落しました。

期間④：2020年4月～2021年12月

新型コロナウイルス感染拡大に伴い停止していた経済活動が段階的に再開したことや、米株式市況が堅調に推移したこと、原油価格が堅調に推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇し、追加財政支援策の実現や新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待などもプラスの要因となりました。

2021年に入っても、FRBによる早期の金融緩和縮小に対して慎重な見方が示されたことや、原油価格が上昇したこと等がプラス要因となったほか、新型コロナウイルスに対するワクチンの有効性が示されたことなどを背景に、市場のリスク回避姿勢が後退し、上昇しました。

期間⑤：2022年1月～2024年5月

2022年に入ると、FRBによる金融引き締めへの警戒感から米国株式が下落したことや、ロシアによるウクライナ侵攻が開始されたこと、中国での新型コロナウイルス拡大によるロックダウン（都市封鎖）を受けて中国景気の鈍化が懸念されたことなどを受け、市場のリスク回避姿勢が強まり、米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。

その後はFRBによる利上げペースの加速が企業収益の圧迫につながるなどの懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米地銀の破綻を受けた金融セクターへの不安などをを受けて下落する局面もあったものの、米国株式市場が上昇基調で推移したことなどから米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

※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

（2023年11月16日～2024年5月15日）

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.481	(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 ）	(10)	(0.191)	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 ）	(15)	(0.273)	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)	(0.016)	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	26	0.482	
作成期間の平均基準価額は、5,390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。

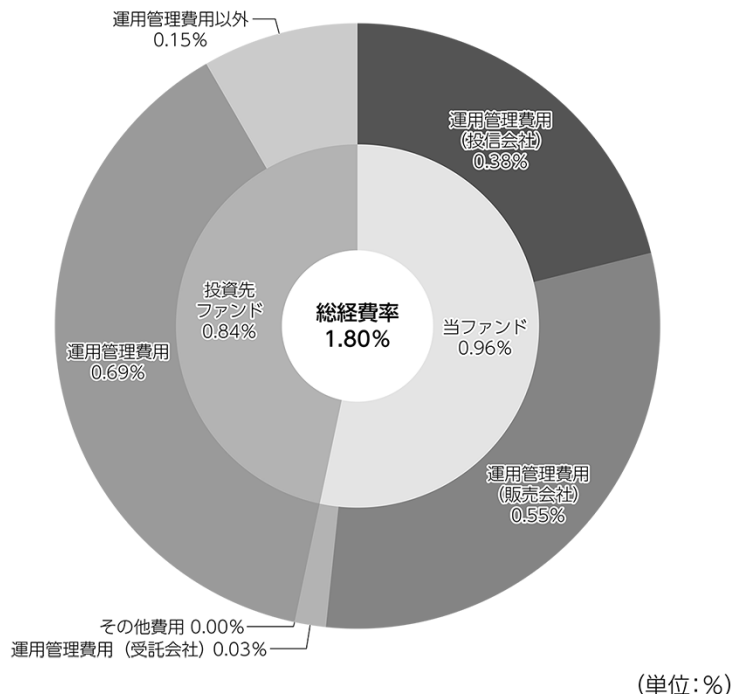
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.80%です。



総経費率(①+②+③)	1.80
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	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15

(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、委託会社が行き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

(2023年11月16日～2024年5月15日)

投資信託証券

銘 柄		第174期～第179期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国		口	千円	口	千円
内	ノムラ・カレンシー・ファンド-ISハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスZAR	—	—	7,560 (94,824)	26,411 (341,366)

*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174期～第179期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	—	—	982	1,001

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月16日～2024年5月15日)

利害関係人との取引状況

<野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第174期～第179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 781	百万円 10	% 1.3	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5月15日現在)

2024年5月15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173期末	
		口	数
ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR			102,384
合	計		102,384

親投資信託残高

銘	柄	第173期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			982

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年5月15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 346,685	% 100.0
投資信託財産総額		346,685	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174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	償 還 時
	2023年12月15日現在	2024年1月15日現在	2024年2月15日現在	2024年3月15日現在	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	338,474,775	350,821,277	352,258,962	352,992,250	356,548,939	346,685,715
コール・ローン等	4,935,419	4,860,597	6,180,627	4,782,048	4,299,490	346,684,936
投資信託受益証券(評価額)	332,537,588	344,959,010	345,076,665	347,208,532	347,345,701	—
野村マネーマザーファンド(評価額)	1,001,768	1,001,670	1,001,670	1,001,670	1,001,768	—
未収入金	—	—	—	—	3,901,971	—
未収利息	—	—	—	—	9	779
(B) 負債	1,812,117	943,021	1,796,237	1,021,964	3,778,135	319,769
未払収益分配金	659,858	658,028	654,264	644,199	628,537	—
未払解約金	877,042	—	853,446	108,060	2,859,354	33,450
未払信託報酬	274,603	284,358	287,882	269,099	289,591	285,680
未払利息	1	1	—	1	—	—
その他未払費用	613	634	645	605	653	639
(C) 純資産総額(A－B)	336,662,658	349,878,256	350,462,725	351,970,286	352,770,804	346,365,946
元本	659,858,443	658,028,712	654,264,365	644,199,878	628,537,029	619,501,102
次期繰越損益金	△323,195,785	△308,150,456	△303,801,640	△292,229,592	△275,766,225	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△273,135,156
(D) 受益権総口数	659,858,443口	658,028,712口	654,264,365口	644,199,878口	628,537,029口	619,501,102口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,102円	5,317円	5,357円	5,464円	5,613円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	5,591円05銭

(注) 第174期首元本額は662,804,564円、第174～179期中追加設定元本額は1,530,219円、第174～179期中一部解約元本額は44,833,681円、1口当たり純資産額は、第174期0.5102円、第175期0.5317円、第176期0.5357円、第177期0.5464円、第178期0.5613円、第179期0.559105円です。

○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	508,370	505,745	1,009,479	497,059	484,209	2,575
受取配当金	508,430	505,805	1,009,497	497,074	483,979	—
受取利息	—	—	—	—	232	2,575
支払利息	△ 60	△ 60	△ 18	△ 15	△ 2	—
(B) 有価証券売買損益	△ 8,222,695	14,583,320	2,513,110	7,299,522	9,768,375	△ 1,064,402
売買益	31,149	14,622,372	2,523,780	7,355,399	9,967,933	15,069
売買損	△ 8,253,844	△ 39,052	△ 10,670	△ 55,877	△ 199,558	△ 1,079,471
(C) 信託報酬等	△ 275,216	△ 284,992	△ 288,527	△ 269,704	△ 290,244	△ 286,319
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,989,541	14,804,073	3,234,062	7,526,877	9,962,340	△ 1,348,146
(E) 前期繰越損益金	△261,959,232	△269,746,905	△254,036,453	△247,479,766	△234,625,079	△221,949,678
(F) 追加信託差損益金	△ 52,587,154	△ 52,549,596	△ 52,344,985	△ 51,632,504	△ 50,474,949	△ 49,837,332
(配当等相当額)	(82,038,066)	(81,894,127)	(81,503,707)	(80,326,245)	(78,455,947)	(77,405,532)
(売買損益相当額)	(△134,625,220)	(△134,443,723)	(△133,848,692)	(△131,958,749)	(△128,930,896)	(△127,242,864)
(G) 計(D+E+F)	△322,535,927	△307,492,428	△303,147,376	△291,585,393	△275,137,688	—
(H) 収益分配金	△ 659,858	△ 658,028	△ 654,264	△ 644,199	△ 628,537	—
次期繰越損益金(G+H)	△323,195,785	△308,150,456	△303,801,640	△292,229,592	△275,766,225	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△273,135,156
追加信託差損益金	△ 52,587,154	△ 52,549,596	△ 52,344,985	△ 51,632,504	△ 50,474,949	—
(配当等相当額)	(82,038,066)	(81,894,127)	(81,503,707)	(80,326,245)	(78,455,947)	(—)
(売買損益相当額)	(△134,625,220)	(△134,443,723)	(△133,848,692)	(△131,958,749)	(△128,930,896)	(—)
分配準備積立金	208,669,645	207,848,706	206,860,362	203,453,630	198,290,583	—
繰越損益金	△479,278,276	△463,449,566	△458,317,017	△444,050,718	△423,581,859	—

* 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(2023年11月16日～2024年4月15日)は以下の通りです。

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	233,183円	496,251円	926,816円	479,872円	470,528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	82,038,066円	81,894,127円	81,503,707円	80,326,245円	78,455,947円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	209,096,320円	208,010,483円	206,587,810円	203,617,957円	198,448,592円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	291,367,569円	290,400,861円	289,018,333円	284,424,074円	277,375,067円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,415円	4,413円	4,417円	4,415円	4,413円
g. 分配金	659,858円	658,028円	654,264円	644,199円	628,537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	2009年5月27日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年5月15日			資産総額	346,685,715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	319,769円	
受益権口数	4,981,458,361口	619,501,102口	△4,361,957,259口	純資産総額	346,365,946円	
元本額	4,981,458,361円	619,501,102円	△4,361,957,259円	受益権口数	619,501,102口	
				1万円当たり償還金	5,591円05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59期	3,224,232,704円	2,289,018,180円	7,099円	80円	0.8%	
第60期	3,118,576,858	2,135,760,055	6,849	80	0.8	
第61期	3,032,698,604	2,045,635,099	6,745	80	0.8	
第62期	2,956,772,798	2,020,935,814	6,835	80	0.8	
第63期	2,815,993,637	1,921,785,494	6,825	80	0.8	
第64期	2,728,946,130	1,827,399,889	6,696	80	0.8	
第65期	2,644,476,410	1,895,445,195	7,168	80	0.8	
第66期	2,618,913,155	1,795,367,947	6,855	80	0.8	
第67期	2,580,303,333	1,764,049,400	6,837	80	0.8	
第68期	2,523,627,560	1,739,356,991	6,892	80	0.8	
第69期	2,487,140,030	1,668,228,715	6,707	80	0.8	
第70期	2,440,502,824	1,646,297,063	6,746	80	0.8	
第71期	2,360,878,268	1,583,784,956	6,708	80	0.8	
第72期	2,309,197,298	1,540,265,079	6,670	80	0.8	
第73期	2,283,746,783	1,496,272,684	6,552	80	0.8	
第74期	2,242,463,632	1,406,319,679	6,271	80	0.8	
第75期	2,174,594,168	1,242,382,453	5,713	80	0.8	
第76期	2,134,517,190	1,191,948,331	5,584	80	0.8	
第77期	2,125,994,391	1,133,457,201	5,331	80	0.8	
第78期	2,091,463,093	993,159,292	4,749	80	0.8	
第79期	2,042,531,929	837,115,652	4,098	80	0.8	
第80期	2,032,805,055	799,122,133	3,931	60	0.6	
第81期	2,012,849,650	886,704,500	4,405	60	0.6	
第82期	1,996,349,188	886,986,496	4,443	60	0.6	
第83期	1,988,302,598	853,653,163	4,293	60	0.6	
第84期	1,978,897,215	827,802,665	4,183	40	0.4	
第85期	1,946,602,617	859,893,437	4,417	40	0.4	
第86期	1,899,156,090	883,034,667	4,650	40	0.4	
第87期	1,874,821,232	819,290,005	4,370	30	0.3	
第88期	1,845,201,074	832,573,186	4,512	30	0.3	
第89期	1,809,794,293	828,861,400	4,580	30	0.3	
第90期	1,783,770,864	931,848,017	5,224	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91期	1,774,303,492円	938,045,545円	5,287円	30円	0.3%
第92期	1,745,303,764	932,040,566	5,340	30	0.3
第93期	1,703,977,655	920,714,569	5,403	30	0.3
第94期	1,688,152,783	859,047,204	5,089	30	0.3
第95期	1,673,646,493	898,175,631	5,367	30	0.3
第96期	1,668,839,235	913,940,601	5,477	30	0.3
第97期	1,656,837,957	901,099,571	5,439	30	0.3
第98期	1,642,839,320	852,429,926	5,189	30	0.3
第99期	1,621,416,841	872,523,244	5,381	30	0.3
第100期	1,580,826,616	847,783,098	5,363	30	0.3
第101期	1,539,295,602	771,903,401	5,015	30	0.3
第102期	1,493,267,365	801,028,361	5,364	30	0.3
第103期	1,474,585,007	849,535,577	5,761	30	0.3
第104期	1,469,905,809	827,782,998	5,632	30	0.3
第105期	1,456,489,715	826,729,663	5,676	30	0.3
第106期	1,393,632,238	782,232,248	5,613	30	0.3
第107期	1,385,550,330	773,639,358	5,584	30	0.3
第108期	1,374,075,351	718,900,082	5,232	30	0.3
第109期	1,355,543,446	720,599,458	5,316	30	0.3
第110期	1,337,449,968	656,014,895	4,905	30	0.3
第111期	1,325,769,964	639,470,097	4,823	30	0.3
第112期	1,315,199,556	638,004,246	4,851	30	0.3
第113期	1,304,606,271	640,735,397	4,911	30	0.3
第114期	1,278,415,949	629,311,957	4,923	30	0.3
第115期	1,275,513,102	619,236,627	4,855	30	0.3
第116期	1,264,663,071	631,450,103	4,993	30	0.3
第117期	1,246,720,828	613,026,110	4,917	30	0.3
第118期	1,235,748,241	636,661,064	5,152	30	0.3
第119期	1,216,164,549	596,588,272	4,905	30	0.3
第120期	1,203,825,403	566,540,877	4,706	30	0.3
第121期	1,203,618,760	607,516,899	5,047	30	0.3
第122期	1,220,935,666	558,621,078	4,575	30	0.3
第123期	1,198,195,968	581,489,202	4,853	30	0.3
第124期	1,175,270,452	550,288,868	4,682	30	0.3
第125期	1,150,960,720	548,636,943	4,767	30	0.3
第126期	1,139,419,730	567,656,272	4,982	30	0.3
第127期	1,126,960,342	571,990,331	5,076	30	0.3
第128期	1,125,671,119	552,573,336	4,909	30	0.3
第129期	1,112,077,939	429,197,111	3,859	30	0.3
第130期	1,101,692,658	392,129,137	3,559	30	0.3
第131期	1,094,358,297	375,199,589	3,428	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132期	1,073,875,129円	409,424,351円	3,813円	30円	0.3%
第133期	1,073,767,636	418,341,115	3,896	10	0.1
第134期	1,030,406,171	397,338,560	3,856	10	0.1
第135期	988,264,349	395,336,804	4,000	10	0.1
第136期	981,802,390	399,724,256	4,071	10	0.1
第137期	979,140,675	420,692,570	4,297	10	0.1
第138期	953,306,952	428,237,786	4,492	10	0.1
第139期	947,249,641	424,499,995	4,481	10	0.1
第140期	930,421,885	440,730,277	4,737	10	0.1
第141期	923,583,357	444,334,957	4,811	10	0.1
第142期	887,944,926	442,063,253	4,978	10	0.1
第143期	877,899,464	452,452,552	5,154	10	0.1
第144期	869,111,637	466,124,512	5,363	10	0.1
第145期	866,011,014	440,494,894	5,086	10	0.1
第146期	863,389,487	436,185,355	5,052	10	0.1
第147期	850,303,152	451,442,012	5,309	10	0.1
第148期	848,057,286	442,079,476	5,213	10	0.1
第149期	819,462,778	418,844,770	5,111	10	0.1
第150期	807,818,460	391,627,184	4,848	10	0.1
第151期	793,544,823	402,091,163	5,067	10	0.1
第152期	788,580,699	397,135,316	5,036	10	0.1
第153期	786,963,643	403,803,998	5,131	10	0.1
第154期	779,941,844	436,633,191	5,598	10	0.1
第155期	778,307,559	391,202,420	5,026	10	0.1
第156期	774,092,035	397,001,899	5,129	10	0.1
第157期	757,387,524	378,637,231	4,999	10	0.1
第158期	746,622,627	394,571,647	5,285	10	0.1
第159期	741,707,670	381,116,749	5,138	10	0.1
第160期	740,907,968	358,185,651	4,834	10	0.1
第161期	738,392,361	366,104,769	4,958	10	0.1
第162期	730,023,990	362,978,478	4,972	10	0.1
第163期	723,984,989	357,701,455	4,941	10	0.1
第164期	714,851,081	334,623,895	4,681	10	0.1
第165期	709,326,871	324,258,394	4,571	10	0.1
第166期	705,004,287	331,682,155	4,705	10	0.1
第167期	683,806,822	306,766,795	4,486	10	0.1
第168期	680,952,377	328,345,346	4,822	10	0.1
第169期	676,931,756	337,147,265	4,981	10	0.1
第170期	669,846,192	331,162,643	4,944	10	0.1
第171期	666,358,759	338,482,389	5,080	10	0.1
第172期	663,099,548	333,600,718	5,031	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173期	662,804,564円	346,849,000円	5,233円	10円	0.1%
第174期	659,858,443	336,662,658	5,102	10	0.1
第175期	658,028,712	349,878,256	5,317	10	0.1
第176期	654,264,365	350,462,725	5,357	10	0.1
第177期	644,199,878	351,970,286	5,464	10	0.1
第178期	628,537,029	352,770,804	5,613	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178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）	5,591円05銭

○お知らせ

該当事項はございません。