

野村新エマージング債券投信（円コース）

毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第172期（決算日2024年7月25日） 第173期（決算日2024年8月26日） 第174期（決算日2024年9月25日）
第175期（決算日2024年10月25日） 第176期（決算日2024年11月25日） 第177期（償還日2024年12月25日）

作成対象期間（2024年6月26日～2024年12月25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2月24日から2024年12月25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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア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、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマージング債券」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す。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア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	野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア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。
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア	米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とします。
	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。
主 な 投 資 制 限	野村新エマージング債券投信（円コース）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。
	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。
分 配 方 針	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6月および12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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率				
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円
148期(2022年7月25日)	5,449		20	△3.3	0.0	—	98.7	2,910
149期(2022年8月25日)	5,572		20	2.6	0.0	—	98.2	3,007
150期(2022年9月26日)	5,308		20	△4.4	0.0	—	98.7	2,837
151期(2022年10月25日)	4,891		20	△7.5	0.0	—	98.5	2,618
152期(2022年11月25日)	5,286		20	8.5	0.0	—	98.7	2,805
153期(2022年12月26日)	5,412		20	2.8	0.0	—	98.7	2,921
154期(2023年1月25日)	5,577		20	3.4	0.0	—	98.7	3,040
155期(2023年2月27日)	5,344		20	△3.8	0.0	—	98.7	2,918
156期(2023年3月27日)	5,309		20	△0.3	0.0	—	98.7	2,882
157期(2023年4月25日)	5,288		10	△0.2	0.0	—	98.9	2,867
158期(2023年5月25日)	5,214		10	△1.2	0.0	—	99.1	2,806
159期(2023年6月26日)	5,327		10	2.4	0.0	—	98.7	2,846
160期(2023年7月25日)	5,378		10	1.1	0.0	—	98.4	2,788
161期(2023年8月25日)	5,246		10	△2.3	0.0	—	98.9	2,704
162期(2023年9月25日)	5,167		10	△1.3	0.0	—	98.7	2,641
163期(2023年10月25日)	5,003		10	△3.0	0.0	—	99.2	2,485
164期(2023年11月27日)	5,218		10	4.5	0.0	—	99.1	2,566
165期(2023年12月25日)	5,487		10	5.3	0.0	—	99.0	2,624
166期(2024年1月25日)	5,375		10	△1.9	0.0	—	98.8	2,548
167期(2024年2月26日)	5,383		10	0.3	0.0	—	98.5	2,528
168期(2024年3月25日)	5,525		10	2.8	0.0	—	99.0	2,571
169期(2024年4月25日)	5,384		10	△2.4	0.0	—	98.4	2,440
170期(2024年5月27日)	5,452		10	1.4	0.0	—	98.8	2,430
171期(2024年6月25日)	5,473		10	0.6	0.0	—	98.8	2,425
172期(2024年7月25日)	5,491		10	0.5	0.0	—	99.2	2,400
173期(2024年8月26日)	5,612		10	2.4	0.0	—	98.7	2,400
174期(2024年9月25日)	5,665		10	1.1	0.0	—	98.9	2,385
175期(2024年10月25日)	5,559		10	△1.7	0.0	—	99.1	2,281
176期(2024年11月25日)	5,551		10	0.0	0.0	—	98.8	2,240
(償還時)	(償還価額)							
177期(2024年12月25日)	5,685.67	—		2.4	—	—	—	2,218

* 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。

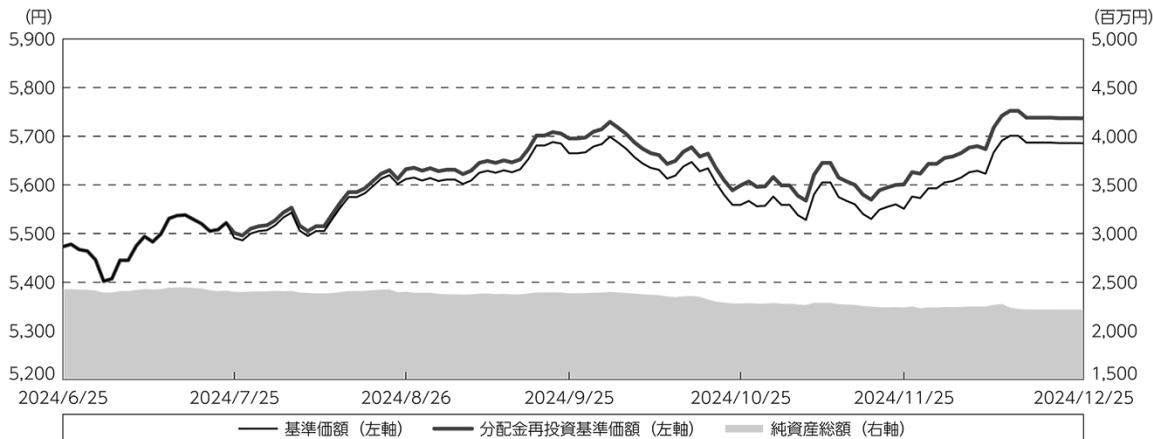
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 入 比 率
第172期	(期 首)	円 銭	%	%	%	%
	2024年 6 月25日	5,473	—	0.0	—	98.8
	6 月末	5,464	△0.2	0.0	—	98.8
	(期 末)					
第173期	2024年 7 月25日	5,501	0.5	0.0	—	99.2
	(期 首)					
	2024年 7 月25日	5,491	—	0.0	—	99.2
	7 月末	5,507	0.3	0.0	—	98.7
第174期	(期 末)					
	2024年 8 月26日	5,622	2.4	0.0	—	98.7
	(期 首)					
	2024年 8 月26日	5,612	—	0.0	—	98.7
第175期	8 月末	5,608	△0.1	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2024年 9 月25日	5,675	1.1	0.0	—	98.9
	(期 首)					
第176期	2024年 9 月25日	5,665	—	0.0	—	98.9
	9 月末	5,679	0.2	0.0	—	98.9
	(期 末)					
	2024年10月25日	5,569	△1.7	0.0	—	99.1
第177期	(期 首)					
	2024年10月25日	5,559	—	0.0	—	99.1
	10 月末	5,576	0.3	0.0	—	98.7
	(期 末)					
第178期	2024年11月25日	5,561	0.0	0.0	—	98.8
	(期 首)					
	2024年11月25日	5,551	—	0.0	—	98.8
	11 月末	5,593	0.8	0.0	—	98.7
第179期	(償還時)	(償還価額)				
	2024年12月25日	5,685.67	2.4	—	—	—

* 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 172 期 首： 5,473円

第177期末(償還日)：5,685円67銭(既払分配金(税込み)：50円)

騰 落 率： 4.8% (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(2024年6月25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エマージング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エマージング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)

○投資環境

エマージング債券市場は、当作成期間では上昇しました。2024年9月半ばにかけては、世界的に金利が低下したことからエマージング債券市場は上昇基調となりました。その後は、金利上昇により下落する場面もありましたが、投資家のリスク選好姿勢による株式市場の上昇などが下支えとなり、横ばいでの推移となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】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【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）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。

ファンドの償還までに全ての資産について売却等の対応をしました。

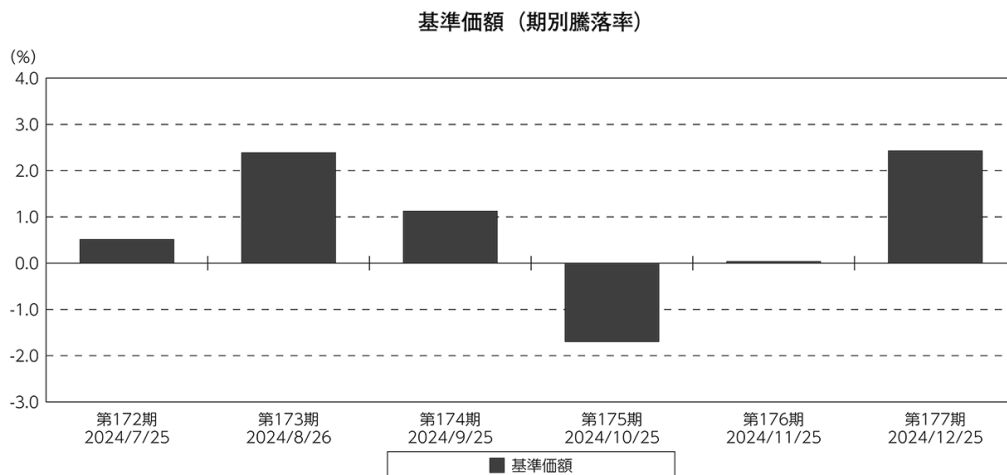
【野村マネー マザーファンド】

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

収益分配については、期毎の分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を勘案して、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177期は償還のため分配は行ないませんでした。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日
当期分配金	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.182%	0.178%	0.176%	0.180%	0.180%
当期の収益	10	10	10	8	8
当期の収益以外	－	－	－	1	1
翌期繰越分配対象額	3,238	3,241	3,243	3,242	3,240

(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5,685.67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6,740円となりました。

実質的に投資しているエマージング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エマージング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）

・2010年2月－2013年6月

2013年5月半ばにかけては、エマージング諸国のファンダメンタルズ（基礎的条件）が比較的良好なこと、先進主要国において大幅な量的緩和が行なわれたことなどを背景に堅調に推移しました。その後は、米国の量的緩和が2013年内にも縮小されるとの観測を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まり下落しました。

・2013年7月－2018年1月

2014年前半、エマージング債券市場への資金流入などが追い風となり上昇しましたが、中東情勢やロシアのクリミア併合によるウクライナ情勢の地政学的リスクが高まるにつれて軟調となりました。その後は、原油価格の動向に左右されやすい状況が続きましたが、2016年1月下旬以降は、原油価格の回復を受けて、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから堅調に推移しました。

・ 2018年2月－2020年3月

米国の利上げペースが加速するとの思惑から米国金利が上昇したため、軟調な展開となりました。2018年12月以降は世界経済の減速懸念により米国金利が低下したことを背景に上昇しました。2020年3月中旬に新型コロナウイルスが世界的に大流行すると、原油価格の急落に伴い大きく下落しました。

・ 2020年4月－2024年12月

2021年9月下旬にかけては、緩和的な金融政策が長期化するとの見方から米国金利が低水準で推移したことにより上昇基調となりました。2022年10月下旬にかけて、インフレ懸念を背景とした米国金利の上昇や、米ドル高の流れが強まったことが悪材料となり下落しました。その後は、米国金利が上昇する局面においても投資家のリスク選好姿勢が保たれ、おおむね上昇基調で推移しました。

※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

(2024 年 6 月 26 日～2024 年 12 月 25 日)

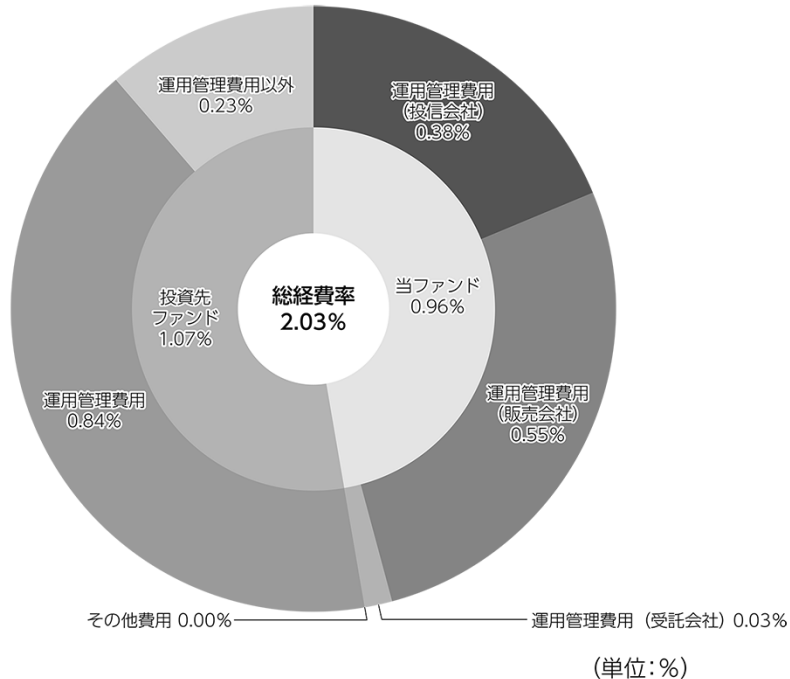
項 目	第172期～第177期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.485	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.193)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(15)	(0.276)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝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	27	0.486	
作成期間の平均基準価額は、5,571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2.03%です。



総経費率 (①+②+③)	2.03
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	0.84
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23

- (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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。
- (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) 投資先ファンドの運用管理費用については年間最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては目論見書等に記載のある報酬率を上回る場合があります。
- (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

(2024年6月26日～2024年12月25日)

投資信託証券

銘柄		第172期～第177期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・バースタイン・ファンドⅢ－ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア	口	千円	口	千円
		—	—	55,986 (507,051)	242,271 (2,249,126)

*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172期～第177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
		—	—	982	1,002

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月26日～2024年12月25日)

利害関係人との取引状況

<野村新エマージング債券投信（円コース）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172期～第177期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 100	百万円 80	% 80.0	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12月25日現在)

2024年12月25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171期末	
		口	数
アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢーノムラ・エマージング・ マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア		口	563,037
合	計		563,037

親投資信託残高

銘	柄	第171期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口
			982

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年12月25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 2, 220, 471	% 100. 0
投資信託財産総額	2, 220, 471	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172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	償 還 時
	2024年7月25日現在	2024年8月26日現在	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在	2024年11月25日現在	2024年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,417,818,505	2,430,400,189	2,394,164,280	2,287,192,349	2,248,454,029	2,220,471,694
コール・ローン等	36,729,816	59,223,362	33,332,119	24,987,623	34,040,277	2,220,457,251
投資信託受益証券(評価額)	2,380,086,638	2,370,174,380	2,359,829,685	2,261,202,107	2,213,410,878	—
野村マナー マザーファンド(評価額)	1,001,965	1,002,063	1,002,260	1,002,456	1,002,653	—
未収利息	86	384	216	163	221	14,443
(B) 負債	17,421,692	29,460,437	8,494,204	5,987,926	8,388,234	1,937,759
未払収益分配金	4,371,506	4,278,122	4,211,280	4,103,655	4,035,736	—
未払解約金	11,116,969	23,139,579	2,381,797	12	2,481,063	95,092
未払信託報酬	1,928,841	2,038,114	1,896,824	1,879,998	1,867,203	1,838,499
その他未払費用	4,376	4,622	4,303	4,261	4,232	4,168
(C) 純資産総額(A－B)	2,400,396,813	2,400,939,752	2,385,670,076	2,281,204,423	2,240,065,795	2,218,533,935
元本	4,371,506,132	4,278,122,469	4,211,280,274	4,103,655,378	4,035,736,633	3,901,974,933
次期繰越損益金	△1,971,109,319	△1,877,182,717	△1,825,610,198	△1,822,450,955	△1,795,670,838	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△1,683,440,998
(D) 受益権総口数	4,371,506,132口	4,278,122,469口	4,211,280,274口	4,103,655,378口	4,035,736,633口	3,901,974,933口
1万口当たり基準価額(C／D)	5.491円	5.612円	5.665円	5.559円	5.551円	—
1万口当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	—	5.685円67銭

(注) 第172期首元本額は4,432,009,190円、第172～177期中追加設定元本額は11,720,767円、第172～177期中一部解約元本額は541,755,024円、1口当たり純資産額は、第172期0.5491円、第173期0.5612円、第174期0.5665円、第175期0.5559円、第176期0.5551円、第177期0.568567円です。

○損益の状況

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2024年 6 月26日～ 2024年 7 月25日	2024年 7 月26日～ 2024年 8 月26日	2024年 8 月27日～ 2024年 9 月25日	2024年 9 月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,590,660	5,463,323	5,346,729	5,251,809	5,158,870	178,743
受取配当金	5,588,621	5,457,658	5,340,685	5,246,107	5,152,867	—
受取利息	2,039	5,665	6,044	5,702	6,003	148,915
その他収益金	—	—	—	—	—	29,828
(B) 有価証券売買損益	8,401,007	52,533,482	22,899,635	△ 42,933,087	△ 2,745,397	54,171,851
売買益	8,550,538	53,186,797	23,008,328	440,977	122,848	55,620,703
売買損	△ 149,531	△ 653,315	△ 108,693	△ 43,374,064	△ 2,868,245	△ 1,448,852
(C) 信託報酬等	△ 1,933,217	△ 2,042,736	△ 1,901,127	△ 1,884,259	△ 1,871,435	△ 1,842,667
(D) 当期損益金 (A+B+C)	12,058,450	55,954,069	26,345,237	△ 39,565,537	542,038	52,507,927
(E) 前期繰越損益金	△1,659,558,669	△1,615,717,592	△1,538,775,472	△1,477,021,222	△1,494,677,675	△1,447,658,195
(F) 追加信託差損益金	△ 319,237,594	△ 313,141,072	△ 308,968,683	△ 301,760,541	△ 297,499,465	△ 288,290,730
(配当等相当額)	(872,857,446)	(854,449,257)	(841,344,343)	(820,080,483)	(806,753,895)	(780,232,592)
(売買損益相当額)	(△1,192,095,040)	(△1,167,590,329)	(△1,150,313,026)	(△1,121,841,024)	(△1,104,253,360)	(△1,068,523,322)
(G) 計 (D+E+F)	△1,966,737,813	△1,872,904,595	△1,821,398,918	△1,818,347,300	△1,791,635,102	—
(H) 収益分配金	△ 4,371,506	△ 4,278,122	△ 4,211,280	△ 4,103,655	△ 4,035,736	—
次期繰越損益金 (G+H)	△1,971,109,319	△1,877,182,717	△1,825,610,198	△1,822,450,955	△1,795,670,838	—
償還差損金 (D+E+F)	—	—	—	—	—	△1,683,440,998
追加信託差損益金	△ 319,237,594	△ 313,141,072	△ 308,968,683	△ 301,760,541	△ 297,499,465	—
(配当等相当額)	(872,857,446)	(854,449,257)	(841,344,343)	(820,080,483)	(806,753,895)	(—)
(売買損益相当額)	(△1,192,095,040)	(△1,167,590,329)	(△1,150,313,026)	(△1,121,841,024)	(△1,104,253,360)	(—)
分配準備積立金	542,989,644	532,289,481	524,612,465	510,404,609	501,072,545	—
繰越損益金	△2,194,861,369	△2,096,331,126	△2,041,253,980	△2,031,095,023	△1,999,243,918	—

* 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 (2024年 6 月26日～2024年11月25日) は以下の通りです。

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2024年 6 月26日～ 2024年 7 月25日	2024年 7 月26日～ 2024年 8 月26日	2024年 8 月27日～ 2024年 9 月25日	2024年 9 月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,818,240円	5,270,964円	4,987,098円	3,367,761円	3,287,617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	872,857,446円	854,449,257円	841,344,343円	820,080,483円	806,753,895円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	542,542,910円	531,296,639円	523,836,647円	511,140,503円	501,820,664円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,420,218,596円	1,391,016,860円	1,370,168,088円	1,334,588,747円	1,311,862,176円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	3,248円	3,251円	3,253円	3,252円	3,250円
g. 分配金	4,371,506円	4,278,122円	4,211,280円	4,103,655円	4,035,736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 2 月 24 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年12月25日		資 産 総 額	2, 220, 471, 694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, 937, 759円
				純 資 産 総 額	2, 218, 533, 935円
受益権口数	7, 846, 031, 749口	3, 901, 974, 933口	△3, 944, 056, 816口	受 益 権 口 数	3, 901, 974, 933口
元 本 額	7, 846, 031, 749円	3, 901, 974, 933円	△3, 944, 056, 816円	1 万口当たり償還金	5, 685円67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57期	19, 054, 235, 681円	17, 262, 629, 016円	9, 060円	50円	0. 5%
第58期	18, 773, 193, 493	16, 928, 495, 229	9, 017	50	0. 5
第59期	18, 371, 319, 651	16, 572, 696, 553	9, 021	50	0. 5
第60期	17, 965, 811, 889	16, 181, 947, 152	9, 007	50	0. 5
第61期	17, 545, 550, 520	16, 120, 926, 234	9, 188	50	0. 5
第62期	17, 250, 863, 702	15, 597, 181, 440	9, 041	50	0. 5
第63期	16, 805, 510, 168	14, 818, 953, 575	8, 818	50	0. 5
第64期	16, 402, 307, 879	14, 191, 156, 125	8, 652	50	0. 5
第65期	16, 056, 122, 826	13, 413, 955, 079	8, 354	50	0. 5
第66期	15, 643, 804, 518	13, 014, 641, 339	8, 319	50	0. 5
第67期	15, 227, 161, 029	12, 917, 924, 636	8, 483	50	0. 5
第68期	14, 791, 466, 464	12, 508, 411, 118	8, 457	50	0. 5
第69期	14, 185, 825, 525	11, 536, 521, 307	8, 132	50	0. 5
第70期	13, 894, 474, 801	11, 033, 199, 863	7, 941	50	0. 5
第71期	13, 722, 613, 899	11, 045, 349, 852	8, 049	50	0. 5
第72期	13, 309, 011, 499	11, 069, 341, 631	8, 317	50	0. 5
第73期	13, 385, 310, 220	11, 302, 653, 874	8, 444	50	0. 5
第74期	13, 198, 460, 133	11, 058, 331, 100	8, 379	50	0. 5
第75期	13, 544, 849, 229	11, 546, 197, 247	8, 524	50	0. 5
第76期	13, 120, 932, 126	11, 501, 722, 026	8, 766	50	0. 5
第77期	12, 983, 512, 484	11, 525, 200, 987	8, 877	40	0. 4
第78期	12, 369, 081, 968	10, 953, 300, 071	8, 855	40	0. 4
第79期	12, 082, 913, 306	10, 656, 844, 613	8, 820	40	0. 4
第80期	11, 801, 714, 364	9, 719, 305, 240	8, 236	40	0. 4
第81期	11, 567, 214, 564	9, 590, 676, 371	8, 291	40	0. 4
第82期	11, 427, 559, 426	9, 589, 123, 005	8, 391	40	0. 4
第83期	10, 856, 333, 760	9, 269, 617, 083	8, 538	40	0. 4
第84期	11, 130, 181, 485	9, 471, 096, 511	8, 509	40	0. 4
第85期	11, 079, 056, 508	9, 524, 313, 724	8, 597	40	0. 4
第86期	10, 968, 065, 923	9, 461, 171, 447	8, 626	40	0. 4
第87期	10, 835, 129, 599	9, 264, 339, 084	8, 550	40	0. 4
第88期	10, 694, 402, 701	9, 129, 615, 977	8, 537	40	0. 4

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89期	10,564,838,818円	9,078,937,410円	8,594円	40円	0.4%
第90期	10,377,256,334	8,930,812,777	8,606	40	0.4
第91期	10,354,575,983	8,864,123,284	8,561	40	0.4
第92期	10,711,884,981	9,074,423,031	8,471	40	0.4
第93期	10,602,480,928	8,959,662,300	8,451	30	0.3
第94期	10,511,412,043	8,848,533,219	8,418	30	0.3
第95期	10,423,572,772	8,546,319,904	8,199	30	0.3
第96期	9,910,929,789	8,039,868,328	8,112	30	0.3
第97期	9,812,834,280	7,914,857,557	8,066	30	0.3
第98期	9,560,713,735	7,503,116,280	7,848	30	0.3
第99期	9,349,926,847	7,163,024,808	7,661	30	0.3
第100期	9,254,754,877	7,127,663,705	7,702	30	0.3
第101期	9,039,207,417	6,840,206,315	7,567	30	0.3
第102期	8,955,173,062	6,750,746,995	7,538	30	0.3
第103期	8,848,586,923	6,560,704,778	7,414	30	0.3
第104期	8,734,094,719	6,359,383,141	7,281	30	0.3
第105期	8,624,343,610	6,322,723,618	7,331	20	0.2
第106期	8,508,556,313	6,441,845,020	7,571	20	0.2
第107期	8,569,274,042	6,542,527,787	7,635	20	0.2
第108期	8,503,701,999	6,539,869,010	7,691	20	0.2
第109期	8,111,652,205	6,226,345,579	7,676	20	0.2
第110期	8,096,047,483	6,184,794,877	7,639	20	0.2
第111期	7,970,837,130	6,260,298,835	7,854	20	0.2
第112期	7,946,520,563	6,297,339,931	7,925	20	0.2
第113期	7,872,829,605	6,148,142,620	7,809	20	0.2
第114期	7,602,042,549	5,917,914,444	7,785	20	0.2
第115期	7,353,214,829	5,691,643,297	7,740	20	0.2
第116期	7,215,197,570	5,524,433,965	7,657	20	0.2
第117期	7,155,269,032	5,582,403,275	7,802	20	0.2
第118期	7,099,383,398	5,582,570,936	7,863	20	0.2
第119期	6,999,392,239	5,587,619,725	7,983	20	0.2
第120期	6,834,419,508	4,103,977,710	6,005	20	0.2
第121期	6,798,247,582	4,350,007,062	6,399	20	0.2
第122期	6,784,871,813	4,712,606,444	6,946	20	0.2
第123期	6,716,666,682	4,890,571,934	7,281	20	0.2
第124期	6,442,741,932	4,834,294,194	7,503	20	0.2
第125期	6,361,553,645	4,855,095,872	7,632	20	0.2
第126期	6,244,145,704	4,582,610,610	7,339	20	0.2
第127期	6,221,690,730	4,588,104,415	7,374	20	0.2
第128期	6,167,467,446	4,730,882,120	7,671	20	0.2
第129期	6,107,843,972	4,780,540,645	7,827	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130期	6,044,983,985円	4,658,973,102円	7,707円	20円	0.2%
第131期	5,960,506,083	4,528,075,166	7,597	20	0.2
第132期	5,904,977,775	4,391,194,959	7,436	20	0.2
第133期	5,857,439,357	4,446,239,591	7,591	20	0.2
第134期	5,783,681,242	4,385,203,155	7,582	20	0.2
第135期	5,725,621,881	4,368,370,512	7,630	20	0.2
第136期	5,709,660,643	4,343,340,552	7,607	20	0.2
第137期	5,694,036,204	4,343,066,753	7,627	20	0.2
第138期	5,645,438,071	4,259,612,033	7,545	20	0.2
第139期	5,627,848,536	4,160,375,810	7,392	20	0.2
第140期	5,526,138,725	3,989,125,553	7,219	20	0.2
第141期	5,477,784,374	3,943,981,416	7,200	20	0.2
第142期	5,461,544,479	3,776,303,180	6,914	20	0.2
第143期	5,424,619,211	3,498,166,290	6,449	20	0.2
第144期	5,472,871,359	3,459,925,283	6,322	20	0.2
第145期	5,359,435,540	3,302,715,390	6,162	20	0.2
第146期	5,319,589,705	3,155,340,645	5,932	20	0.2
第147期	5,342,838,869	3,020,994,777	5,654	20	0.2
第148期	5,340,876,279	2,910,151,966	5,449	20	0.2
第149期	5,397,384,157	3,007,318,971	5,572	20	0.2
第150期	5,344,944,773	2,837,144,942	5,308	20	0.2
第151期	5,352,930,453	2,618,112,973	4,891	20	0.2
第152期	5,307,122,713	2,805,560,171	5,286	20	0.2
第153期	5,399,287,917	2,921,960,782	5,412	20	0.2
第154期	5,451,658,562	3,040,411,925	5,577	20	0.2
第155期	5,461,588,448	2,918,853,035	5,344	20	0.2
第156期	5,428,801,052	2,882,099,242	5,309	20	0.2
第157期	5,421,728,237	2,867,227,331	5,288	10	0.1
第158期	5,381,867,741	2,806,213,842	5,214	10	0.1
第159期	5,342,943,783	2,846,374,315	5,327	10	0.1
第160期	5,184,055,769	2,788,192,876	5,378	10	0.1
第161期	5,154,886,778	2,704,003,911	5,246	10	0.1
第162期	5,112,419,006	2,641,773,928	5,167	10	0.1
第163期	4,967,177,343	2,485,214,044	5,003	10	0.1
第164期	4,917,407,767	2,566,099,036	5,218	10	0.1
第165期	4,783,172,155	2,624,758,035	5,487	10	0.1
第166期	4,740,957,284	2,548,114,595	5,375	10	0.1
第167期	4,697,492,959	2,528,650,494	5,383	10	0.1
第168期	4,654,131,332	2,571,624,197	5,525	10	0.1
第169期	4,533,920,761	2,440,962,338	5,384	10	0.1
第170期	4,457,401,168	2,430,086,018	5,452	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171期	4,432,009,190円	2,425,727,563円	5,473円	10円	0.1%
第172期	4,371,506,132	2,400,396,813	5,491	10	0.1
第173期	4,278,122,469	2,400,939,752	5,612	10	0.1
第174期	4,211,280,274	2,385,670,076	5,665	10	0.1
第175期	4,103,655,378	2,281,204,423	5,559	10	0.1
第176期	4,035,736,633	2,240,065,795	5,551	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176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）	5,685円67銭

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞