

野村新エマーヅング債券投信（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・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZA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「エマーヅング債券」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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZA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 | 野村新エマーヅング債券投信（南アフリカランドコース）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・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZA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・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア | 米ドル建てのエマーヅング債券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。 |
| | 野村新エマーヅング債券投信（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。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 外貨建資産への直接投資は行ないません。 |
| | | 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であることと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 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託 組入比率 | 純資産額 |
|-------------------|---------------|------|-------|-----|-------|--------|--------------|------|
| | | 税分 | 込配 | み騰 | | | | |
| | 円 銭 | 円 | % | % | % | % | 百万円 | |
| 148期(2022年7月25日) | 4,811 | 10 | △ 8.0 | 0.1 | — | 98.4 | 48 | |
| 149期(2022年8月25日) | 4,975 | 10 | 3.6 | 0.1 | — | 98.5 | 50 | |
| 150期(2022年9月26日) | 4,762 | 10 | △ 4.1 | 0.1 | — | 98.5 | 48 | |
| 151期(2022年10月25日) | 4,407 | 10 | △ 7.2 | 0.1 | — | 98.3 | 44 | |
| 152期(2022年11月25日) | 4,835 | 10 | 9.9 | 0.1 | — | 98.3 | 49 | |
| 153期(2022年12月26日) | 4,762 | 10 | △ 1.3 | 0.0 | — | 98.1 | 48 | |
| 154期(2023年1月25日) | 4,793 | 10 | 0.9 | 0.0 | — | 98.5 | 48 | |
| 155期(2023年2月27日) | 4,529 | 10 | △ 5.3 | 0.1 | — | 98.3 | 45 | |
| 156期(2023年3月27日) | 4,411 | 10 | △ 2.4 | 0.1 | — | 98.1 | 43 | |
| 157期(2023年4月25日) | 4,546 | 10 | 3.3 | 0.1 | — | 98.4 | 44 | |
| 158期(2023年5月25日) | 4,408 | 10 | △ 2.8 | 0.0 | — | 98.0 | 42 | |
| 159期(2023年6月26日) | 4,841 | 10 | 10.0 | 0.0 | — | 98.3 | 46 | |
| 160期(2023年7月25日) | 5,077 | 10 | 5.1 | 0.0 | — | 98.5 | 47 | |
| 161期(2023年8月25日) | 4,851 | 10 | △ 4.3 | 0.0 | — | 98.1 | 45 | |
| 162期(2023年9月25日) | 4,918 | 10 | 1.6 | 0.0 | — | 98.4 | 45 | |
| 163期(2023年10月25日) | 4,782 | 10 | △ 2.6 | 0.0 | — | 98.3 | 44 | |
| 164期(2023年11月27日) | 5,057 | 10 | 6.0 | 0.0 | — | 98.0 | 46 | |
| 165期(2023年12月25日) | 5,186 | 10 | 2.7 | 0.0 | — | 98.2 | 47 | |
| 166期(2024年1月25日) | 5,197 | 10 | 0.4 | 0.0 | — | 98.4 | 47 | |
| 167期(2024年2月26日) | 5,269 | 10 | 1.6 | 0.0 | — | 98.3 | 47 | |
| 168期(2024年3月25日) | 5,513 | 10 | 4.8 | 0.2 | — | 98.2 | 49 | |
| 169期(2024年4月25日) | 5,489 | 10 | △ 0.3 | 0.0 | — | 98.5 | 46 | |
| 170期(2024年5月27日) | 5,887 | 10 | 7.4 | 0.1 | — | 98.4 | 49 | |
| 171期(2024年6月25日) | 6,146 | 10 | 4.6 | 0.1 | — | 97.9 | 51 | |
| 172期(2024年7月25日) | 5,922 | 10 | △ 3.5 | 0.1 | — | 98.3 | 47 | |
| 173期(2024年8月26日) | 5,924 | 10 | 0.2 | 0.1 | — | 98.5 | 47 | |
| 174期(2024年9月25日) | 6,117 | 10 | 3.4 | 0.1 | — | 98.3 | 47 | |
| 175期(2024年10月25日) | 6,278 | 10 | 2.8 | 0.1 | — | 98.1 | 48 | |
| 176期(2024年11月25日) | 6,268 | 10 | 0.0 | 0.1 | — | 98.4 | 48 | |
| (償還時) | (償還価額) | | | | | | | |
| 177期(2024年12月25日) | 6,269.76 | — | 0.0 | — | — | — | 47 | |

*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 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|--------------------|--------|--------|------------|--------|------------|--------|----------------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | | |
| 第172期 | (期 首) 2024年6月25日 | 円 銭 6,146 | % — | % — | % 0.1 | % — | % — | % — | % 97.9 |
| | 6 月 末 | 6,075 | △1.2 | — | 0.1 | — | — | — | 98.5 |
| | (期 末) 2024年7月25日 | 5,932 | △3.5 | — | 0.1 | — | — | — | 98.3 |
| 第173期 | (期 首) 2024年7月25日 | 5,922 | — | — | 0.1 | — | — | — | 98.3 |
| | 7 月 末 | 5,936 | 0.2 | — | 0.0 | — | — | — | 98.3 |
| | (期 末) 2024年8月26日 | 5,934 | 0.2 | — | 0.1 | — | — | — | 98.5 |
| 第174期 | (期 首) 2024年8月26日 | 5,924 | — | — | 0.1 | — | — | — | 98.5 |
| | 8 月 末 | 5,939 | 0.3 | — | 0.1 | — | — | — | 98.5 |
| | (期 末) 2024年9月25日 | 6,127 | 3.4 | — | 0.1 | — | — | — | 98.3 |
| 第175期 | (期 首) 2024年9月25日 | 6,117 | — | — | 0.1 | — | — | — | 98.3 |
| | 9 月 末 | 6,167 | 0.8 | — | 0.1 | — | — | — | 96.4 |
| | (期 末) 2024年10月25日 | 6,288 | 2.8 | — | 0.1 | — | — | — | 98.1 |
| 第176期 | (期 首) 2024年10月25日 | 6,278 | — | — | 0.1 | — | — | — | 98.1 |
| | 10 月 末 | 6,365 | 1.4 | — | 0.1 | — | — | — | 98.1 |
| | (期 末) 2024年11月25日 | 6,278 | 0.0 | — | 0.1 | — | — | — | 98.4 |
| 第177期 | (期 首) 2024年11月25日 | 6,268 | — | — | 0.1 | — | — | — | 98.4 |
| | 11 月 末 | 6,149 | △1.9 | — | 0.1 | — | — | — | 98.4 |
| | (償還時) 2024年12月25日 | (償還価額) 6,269.76 | 0.0 | — | — | — | — | — | — |

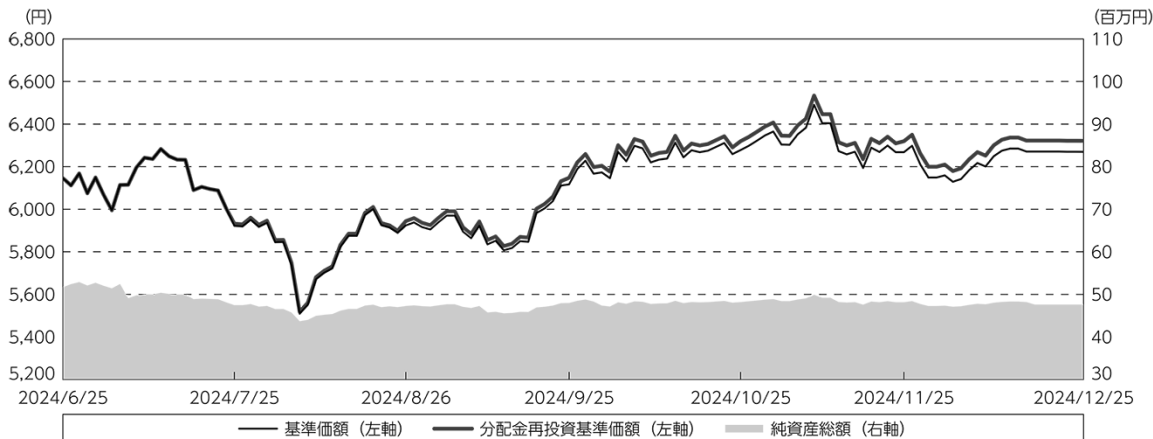
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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： 6,146円

第177期末(償還日)：6,269円76銭 (既払分配金(税込み)：50円)

騰 落 率： 2.9% (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(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)
- ・ 円/南アフリカランドの為替変動

○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（南アフリカランドコース）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JZA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JZA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JZA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。

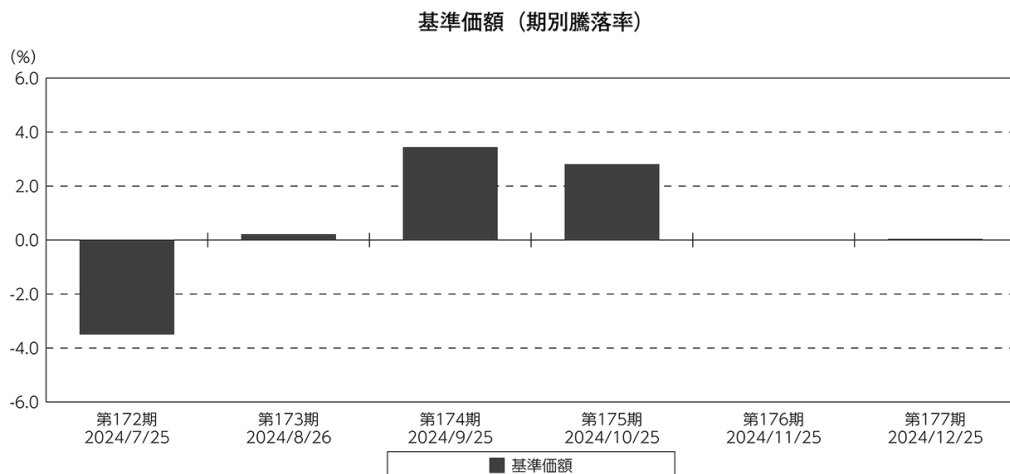
[野村マネー マザーファンド]

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、1万円当たり・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) | 0.169% | 0.169% | 0.163% | 0.159% | 0.159% |
| 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 | 4,461 | 4,476 | 4,496 | 4,516 | 4,530 |

(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6,269.76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9,260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）
円／南アフリカランドの為替変動

・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

（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 30 | % 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 ） | (12) | (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 ） | (17) | (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 | 30 | 0.486 | |
| 作成期間の平均基準価額は、6,105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。

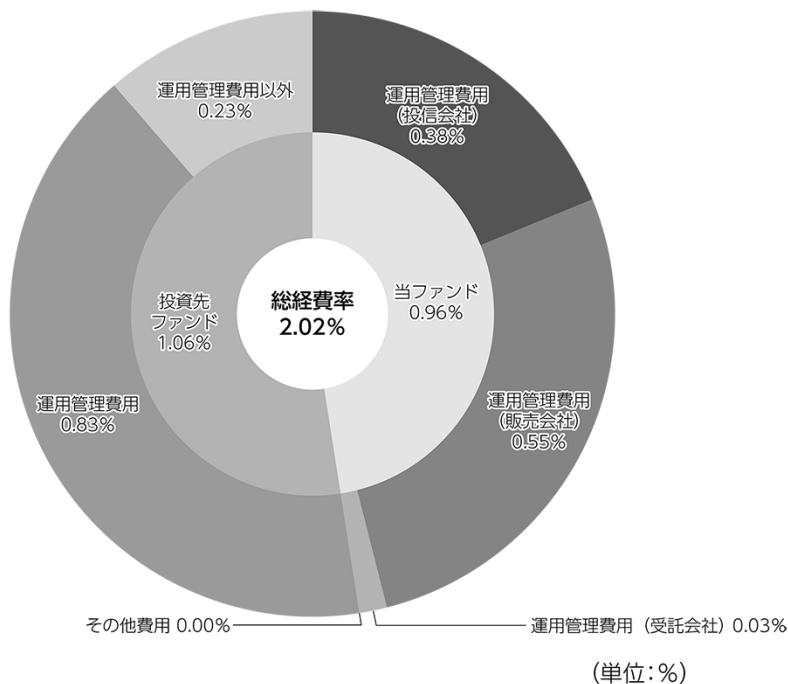
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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2.02%です。



| | |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③) | 2.02 |
| 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 | 0.83 |
| 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 Zシエア | 470 | 1,900千円 | 1,341 (11,576) | 5,383 (47,436) |

*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 98 | 千円 100 |

*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（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172期～第177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 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 ZAシェア | | | 12,447 |
| 合 | 計 | | 12,447 |

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 | | | 98 |

*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 47,637 | % 100.0 |
| 投資信託財産総額 | | 47,637 | 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 | 47,647,542 | 47,683,894 | 48,088,693 | 48,310,829 | 48,269,329 | 47,637,065 |
| コール・ローン等 | 878,928 | 1,030,912 | 835,712 | 933,248 | 776,915 | 47,636,756 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 46,668,416 | 46,552,770 | 47,152,750 | 47,277,330 | 47,392,144 | — |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,196 | 100,206 | 100,226 | 100,245 | 100,265 | — |
| 未収利息 | 2 | 6 | 5 | 6 | 5 | 309 |
| (B) 負債 | 187,572 | 419,252 | 115,773 | 125,332 | 116,799 | 39,302 |
| 未払金 | — | 300,000 | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 80,137 | 79,791 | 78,421 | 76,755 | 76,816 | — |
| 未払解約金 | 67,284 | 10 | 10 | 10,253 | 15 | 5 |
| 未払信託報酬 | 40,068 | 39,377 | 37,272 | 38,255 | 39,894 | 39,226 |
| その他未払費用 | 83 | 74 | 70 | 69 | 74 | 71 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 47,459,970 | 47,264,642 | 47,972,920 | 48,185,497 | 48,152,530 | 47,597,763 |
| 元本 | 80,137,412 | 79,791,718 | 78,421,896 | 76,755,619 | 76,816,835 | 75,916,359 |
| 次期繰越損益金 | △32,677,442 | △32,527,076 | △30,448,976 | △28,570,122 | △28,664,305 | — |
| 償還差損金 | — | — | — | — | — | △28,318,596 |
| (D) 受益権総口数 | 80,137,412口 | 79,791,718口 | 78,421,896口 | 76,755,619口 | 76,816,835口 | 75,916,359口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,922円 | 5,924円 | 6,117円 | 6,278円 | 6,268円 | — |
| 1万口当たり償還価額(C/D) | — | — | — | — | — | 6,269円76銭 |

(注) 第172期首元本額は84,060,883円、第172～177期中追加設定元本額は2,832,245円、第172～177期中一部解約元本額は10,976,769円、1口当たり純資産額は、第172期0.5922円、第173期0.5924円、第174期0.6117円、第175期0.6278円、第176期0.6268円、第177期0.626976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 | 238,865 | 237,656 | 235,136 | 230,175 | 230,187 | 3,195 |
| 受取配当金 | 238,805 | 237,540 | 234,992 | 230,019 | 230,018 | — |
| 受取利息 | 60 | 116 | 144 | 156 | 169 | 3,187 |
| その他収益金 | — | — | — | — | — | 8 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,921,282 | △ 110,102 | 1,398,065 | 1,113,241 | △ 185,431 | 44,124 |
| 売買益 | 21,954 | 7,818 | 1,398,504 | 1,121,598 | 70 | 44,125 |
| 売買損 | △ 1,943,236 | △ 117,920 | △ 439 | △ 8,357 | △ 185,501 | △ 1 |
| (C) 信託報酬等 | △ 40,151 | △ 39,451 | △ 37,342 | △ 38,324 | △ 39,968 | △ 39,297 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,722,568 | 88,103 | 1,595,859 | 1,305,092 | 4,788 | 8,022 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 11,964,366 | △ 13,601,065 | △ 13,338,445 | △ 11,548,268 | △ 10,314,269 | △ 10,258,264 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 18,910,371 | △ 18,934,323 | △ 18,627,969 | △ 18,250,191 | △ 18,278,008 | △ 18,068,354 |
| (配当等相当額) | (22,382,470) | (22,389,240) | (22,022,965) | (21,575,700) | (21,610,438) | (21,362,952) |
| (売買損益相当額) | (△ 41,292,841) | (△ 41,323,563) | (△ 40,650,934) | (△ 39,825,891) | (△ 39,888,446) | (△ 39,431,306) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 32,597,305 | △ 32,447,285 | △ 30,370,555 | △ 28,493,367 | △ 28,587,489 | — |
| (H) 収益分配金 | △ 80,137 | △ 79,791 | △ 78,421 | △ 76,755 | △ 76,816 | — |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 32,677,442 | △ 32,527,076 | △ 30,448,976 | △ 28,570,122 | △ 28,664,305 | — |
| 償還差損金(D+E+F) | — | — | — | — | — | △ 28,318,596 |
| 追加信託差損益金 | △ 18,910,371 | △ 18,934,323 | △ 18,627,969 | △ 18,250,191 | △ 18,278,008 | — |
| (配当等相当額) | (22,382,470) | (22,389,240) | (22,022,965) | (21,575,700) | (21,610,438) | (—) |
| (売買損益相当額) | (△ 41,292,841) | (△ 41,323,563) | (△ 40,650,934) | (△ 39,825,891) | (△ 39,888,446) | (—) |
| 分配準備積立金 | 13,372,213 | 13,332,554 | 13,239,455 | 13,087,492 | 13,193,902 | — |
| 繰越損益金 | △ 27,139,284 | △ 26,925,307 | △ 25,060,462 | △ 23,407,423 | △ 23,580,199 | — |

* 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) | 198,722円 | 198,211円 | 229,783円 | 223,626円 | 190,237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 | 22,382,470円 | 22,389,240円 | 22,022,965円 | 21,575,700円 | 21,610,438円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 13,253,628円 | 13,214,134円 | 13,088,093円 | 12,940,621円 | 13,080,481円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 35,834,820円 | 35,801,585円 | 35,340,841円 | 34,739,947円 | 34,881,156円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 4,471円 | 4,486円 | 4,506円 | 4,526円 | 4,540円 |
| g. 分配金 | 80,137円 | 79,791円 | 78,421円 | 76,755円 | 76,816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 | 47,637,065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 | 39,302円 | |
| 受益権口数 | 1,278,528,425口 | 75,916,359口 | △1,202,612,066口 | 純資産総額 | 47,597,763円 | |
| 元本額 | 1,278,528,425円 | 75,916,359円 | △1,202,612,066円 | 受益権口数 | 75,916,359口 | |
| | | | | 1万円当たり償還金 | 6,269円76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57期 | 437,718,333円 | 363,024,285円 | 8,294円 | 80円 | 0.8% | |
| 第58期 | 436,565,762 | 359,304,374 | 8,230 | 80 | 0.8 | |
| 第59期 | 436,795,538 | 360,993,073 | 8,265 | 80 | 0.8 | |
| 第60期 | 435,214,245 | 351,768,092 | 8,083 | 80 | 0.8 | |
| 第61期 | 426,867,468 | 340,967,990 | 7,988 | 80 | 0.8 | |
| 第62期 | 426,214,977 | 348,737,827 | 8,182 | 80 | 0.8 | |
| 第63期 | 424,600,338 | 337,656,894 | 7,952 | 80 | 0.8 | |
| 第64期 | 395,089,045 | 296,877,722 | 7,514 | 80 | 0.8 | |
| 第65期 | 395,370,814 | 261,870,184 | 6,623 | 80 | 0.8 | |
| 第66期 | 386,961,512 | 247,244,487 | 6,389 | 80 | 0.8 | |
| 第67期 | 385,925,617 | 258,177,086 | 6,690 | 80 | 0.8 | |
| 第68期 | 387,039,523 | 252,734,587 | 6,530 | 80 | 0.8 | |
| 第69期 | 362,379,155 | 207,674,154 | 5,731 | 80 | 0.8 | |
| 第70期 | 363,519,536 | 183,281,373 | 5,042 | 80 | 0.8 | |
| 第71期 | 361,458,653 | 182,311,709 | 5,044 | 80 | 0.8 | |
| 第72期 | 362,524,170 | 191,669,140 | 5,287 | 80 | 0.8 | |
| 第73期 | 358,829,790 | 204,513,400 | 5,699 | 60 | 0.6 | |
| 第74期 | 359,456,180 | 184,412,086 | 5,130 | 60 | 0.6 | |
| 第75期 | 356,128,446 | 180,065,349 | 5,056 | 60 | 0.6 | |
| 第76期 | 345,058,468 | 196,424,517 | 5,692 | 60 | 0.6 | |
| 第77期 | 345,568,041 | 191,306,454 | 5,536 | 40 | 0.4 | |
| 第78期 | 346,855,952 | 199,705,117 | 5,758 | 40 | 0.4 | |
| 第79期 | 301,031,426 | 176,035,964 | 5,848 | 40 | 0.4 | |
| 第80期 | 292,978,240 | 169,795,761 | 5,796 | 40 | 0.4 | |
| 第81期 | 307,714,549 | 190,685,238 | 6,197 | 40 | 0.4 | |
| 第82期 | 321,286,570 | 205,830,733 | 6,406 | 40 | 0.4 | |
| 第83期 | 323,336,407 | 215,346,565 | 6,660 | 40 | 0.4 | |
| 第84期 | 510,136,835 | 348,904,478 | 6,839 | 40 | 0.4 | |
| 第85期 | 510,481,578 | 334,660,992 | 6,556 | 40 | 0.4 | |
| 第86期 | 505,589,345 | 343,148,164 | 6,787 | 40 | 0.4 | |
| 第87期 | 490,626,010 | 329,233,013 | 6,710 | 40 | 0.4 | |
| 第88期 | 482,000,578 | 324,182,207 | 6,726 | 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 | 474,570,082円 | 312,594,792円 | 6,587円 | 40円 | 0.4% |
| 第90期 | 474,389,294 | 320,900,292 | 6,764 | 40 | 0.4 |
| 第91期 | 474,354,827 | 313,114,891 | 6,601 | 40 | 0.4 |
| 第92期 | 469,888,216 | 299,753,690 | 6,379 | 40 | 0.4 |
| 第93期 | 466,093,849 | 332,185,153 | 7,127 | 40 | 0.4 |
| 第94期 | 461,906,379 | 337,233,160 | 7,301 | 40 | 0.4 |
| 第95期 | 469,446,502 | 335,996,642 | 7,157 | 40 | 0.4 |
| 第96期 | 265,474,046 | 182,872,851 | 6,889 | 40 | 0.4 |
| 第97期 | 265,673,050 | 180,483,400 | 6,793 | 40 | 0.4 |
| 第98期 | 265,818,821 | 175,859,583 | 6,616 | 40 | 0.4 |
| 第99期 | 264,890,555 | 159,689,832 | 6,029 | 40 | 0.4 |
| 第100期 | 265,087,142 | 164,805,011 | 6,217 | 40 | 0.4 |
| 第101期 | 261,873,506 | 149,493,763 | 5,709 | 40 | 0.4 |
| 第102期 | 258,113,092 | 148,139,501 | 5,739 | 40 | 0.4 |
| 第103期 | 251,966,313 | 139,406,971 | 5,533 | 40 | 0.4 |
| 第104期 | 250,080,938 | 144,038,945 | 5,760 | 40 | 0.4 |
| 第105期 | 249,616,979 | 135,908,605 | 5,445 | 40 | 0.4 |
| 第106期 | 249,821,744 | 148,166,861 | 5,931 | 40 | 0.4 |
| 第107期 | 250,207,913 | 148,621,573 | 5,940 | 40 | 0.4 |
| 第108期 | 250,217,515 | 143,418,157 | 5,732 | 40 | 0.4 |
| 第109期 | 246,393,651 | 145,144,836 | 5,891 | 40 | 0.4 |
| 第110期 | 243,599,332 | 139,568,700 | 5,729 | 40 | 0.4 |
| 第111期 | 242,019,259 | 141,006,690 | 5,826 | 40 | 0.4 |
| 第112期 | 242,221,514 | 148,529,462 | 6,132 | 40 | 0.4 |
| 第113期 | 242,381,747 | 129,815,504 | 5,356 | 40 | 0.4 |
| 第114期 | 242,610,886 | 135,399,601 | 5,581 | 40 | 0.4 |
| 第115期 | 241,885,836 | 138,283,612 | 5,717 | 40 | 0.4 |
| 第116期 | 242,009,270 | 136,573,098 | 5,643 | 40 | 0.4 |
| 第117期 | 214,994,727 | 128,922,006 | 5,997 | 40 | 0.4 |
| 第118期 | 213,768,802 | 127,758,694 | 5,976 | 40 | 0.4 |
| 第119期 | 213,760,728 | 127,378,102 | 5,959 | 40 | 0.4 |
| 第120期 | 212,777,309 | 77,980,223 | 3,665 | 40 | 0.4 |
| 第121期 | 209,315,908 | 72,994,466 | 3,487 | 40 | 0.4 |
| 第122期 | 200,100,406 | 81,705,094 | 4,083 | 40 | 0.4 |
| 第123期 | 200,476,828 | 86,508,691 | 4,315 | 10 | 0.1 |
| 第124期 | 198,515,013 | 93,597,090 | 4,715 | 10 | 0.1 |
| 第125期 | 195,928,918 | 90,728,205 | 4,631 | 10 | 0.1 |
| 第126期 | 196,025,105 | 87,212,549 | 4,449 | 10 | 0.1 |
| 第127期 | 195,973,856 | 91,437,508 | 4,666 | 10 | 0.1 |
| 第128期 | 195,927,211 | 101,087,216 | 5,159 | 10 | 0.1 |
| 第129期 | 188,440,055 | 102,723,110 | 5,451 | 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130期 | 188,503,178円 | 98,610,079円 | 5,231円 | 10円 | 0.1% |
| 第131期 | 187,675,046 | 103,541,163 | 5,517 | 10 | 0.1 |
| 第132期 | 186,228,250 | 100,372,860 | 5,390 | 10 | 0.1 |
| 第133期 | 186,071,727 | 107,208,924 | 5,762 | 10 | 0.1 |
| 第134期 | 138,957,459 | 82,819,272 | 5,960 | 10 | 0.1 |
| 第135期 | 129,736,450 | 78,233,298 | 6,030 | 10 | 0.1 |
| 第136期 | 128,051,854 | 75,065,641 | 5,862 | 10 | 0.1 |
| 第137期 | 100,230,029 | 57,147,638 | 5,702 | 10 | 0.1 |
| 第138期 | 100,308,994 | 57,697,421 | 5,752 | 10 | 0.1 |
| 第139期 | 100,397,968 | 58,787,124 | 5,855 | 10 | 0.1 |
| 第140期 | 100,322,673 | 54,627,473 | 5,445 | 10 | 0.1 |
| 第141期 | 100,422,354 | 55,150,245 | 5,492 | 10 | 0.1 |
| 第142期 | 100,530,059 | 54,518,846 | 5,423 | 10 | 0.1 |
| 第143期 | 100,627,101 | 51,640,902 | 5,132 | 10 | 0.1 |
| 第144期 | 100,742,760 | 56,941,385 | 5,652 | 10 | 0.1 |
| 第145期 | 100,992,257 | 54,951,642 | 5,441 | 10 | 0.1 |
| 第146期 | 101,084,767 | 52,354,380 | 5,179 | 10 | 0.1 |
| 第147期 | 101,288,865 | 53,110,763 | 5,243 | 10 | 0.1 |
| 第148期 | 101,360,831 | 48,768,929 | 4,811 | 10 | 0.1 |
| 第149期 | 101,452,053 | 50,476,600 | 4,975 | 10 | 0.1 |
| 第150期 | 101,554,871 | 48,364,099 | 4,762 | 10 | 0.1 |
| 第151期 | 101,661,437 | 44,800,897 | 4,407 | 10 | 0.1 |
| 第152期 | 101,527,306 | 49,085,288 | 4,835 | 10 | 0.1 |
| 第153期 | 101,811,888 | 48,487,334 | 4,762 | 10 | 0.1 |
| 第154期 | 100,920,637 | 48,370,974 | 4,793 | 10 | 0.1 |
| 第155期 | 100,727,043 | 45,619,092 | 4,529 | 10 | 0.1 |
| 第156期 | 98,454,550 | 43,423,564 | 4,411 | 10 | 0.1 |
| 第157期 | 98,371,042 | 44,718,626 | 4,546 | 10 | 0.1 |
| 第158期 | 97,475,055 | 42,962,370 | 4,408 | 10 | 0.1 |
| 第159期 | 95,628,949 | 46,296,829 | 4,841 | 10 | 0.1 |
| 第160期 | 93,420,242 | 47,433,711 | 5,077 | 10 | 0.1 |
| 第161期 | 93,404,773 | 45,310,854 | 4,851 | 10 | 0.1 |
| 第162期 | 93,494,906 | 45,979,758 | 4,918 | 10 | 0.1 |
| 第163期 | 92,538,766 | 44,255,509 | 4,782 | 10 | 0.1 |
| 第164期 | 92,631,765 | 46,842,498 | 5,057 | 10 | 0.1 |
| 第165期 | 90,647,095 | 47,013,784 | 5,186 | 10 | 0.1 |
| 第166期 | 90,756,061 | 47,165,276 | 5,197 | 10 | 0.1 |
| 第167期 | 90,093,708 | 47,472,226 | 5,269 | 10 | 0.1 |
| 第168期 | 89,974,940 | 49,607,306 | 5,513 | 10 | 0.1 |
| 第169期 | 84,238,382 | 46,235,886 | 5,489 | 10 | 0.1 |
| 第170期 | 83,341,904 | 49,066,648 | 5,887 | 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 | 84,060,883円 | 51,662,850円 | 6,146円 | 10円 | 0.1% |
| 第172期 | 80,137,412 | 47,459,970 | 5,922 | 10 | 0.1 |
| 第173期 | 79,791,718 | 47,264,642 | 5,924 | 10 | 0.1 |
| 第174期 | 78,421,896 | 47,972,920 | 6,117 | 10 | 0.1 |
| 第175期 | 76,755,619 | 48,185,497 | 6,278 | 10 | 0.1 |
| 第176期 | 76,816,835 | 48,152,530 | 6,268 | 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） | 6,269円76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＞