

野村アジアCB投信 (毎月分配型)

償還運用報告書(全体版)

第173期（決算日2024年11月20日） 第174期（決算日2024年12月20日） 第175期（決算日2025年1月20日）
第176期（決算日2025年2月20日） 第177期（決算日2025年3月21日） 第178期（償還日2025年4月21日）

作成対象期間（2024年10月22日～2025年4月21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6月3日から2025年4月21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・ファンドアジアン CB ファンドークラスASC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、日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債（CB）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キャピタルゲインの獲得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、ノムラ・カレンシー・ファンドアジアン CB ファンドークラスASC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	野村アジアCB投信 （毎月分配型）	ノムラ・カレンシー・ファンドアジアン CB ファンドークラスASC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・ファンドアジアン CB ファンドークラスASC	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債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	野村アジアCB投信 （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4月および10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 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率				
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円
149期(2022年11月21日)	9,683		20	△ 5.8	0.0	—	98.5	3,292
150期(2022年12月20日)	9,731		20	0.7	0.0	—	98.5	3,283
151期(2023年1月20日)	9,672		20	△ 0.4	0.0	—	98.3	3,257
152期(2023年2月20日)	9,946		20	3.0	0.0	—	98.5	3,336
153期(2023年3月20日)	9,728		20	△ 2.0	0.0	—	98.7	3,249
154期(2023年4月20日)	10,110		20	4.1	0.0	—	98.7	3,355
155期(2023年5月22日)	10,121		20	0.3	0.0	—	98.6	3,354
156期(2023年6月20日)	10,458		20	3.5	0.0	—	98.9	3,427
157期(2023年7月20日)	10,242		20	△ 1.9	0.0	—	98.7	3,336
158期(2023年8月21日)	10,367		20	1.4	0.0	—	98.8	3,367
159期(2023年9月20日)	10,640		20	2.8	0.0	—	99.1	3,439
160期(2023年10月20日)	10,510		20	△ 1.0	0.0	—	99.0	3,377
161期(2023年11月20日)	10,648		20	1.5	0.0	—	99.2	3,389
162期(2023年12月20日)	10,424		20	△ 1.9	0.0	—	99.0	3,299
163期(2024年1月22日)	10,505		20	1.0	0.0	—	98.9	3,303
164期(2024年2月20日)	10,725		20	2.3	0.0	—	98.8	3,347
165期(2024年3月21日)	10,912		20	1.9	0.0	—	98.7	3,384
166期(2024年4月22日)	11,109		20	2.0	0.0	—	99.0	3,347
167期(2024年5月20日)	11,698		20	5.5	0.0	—	98.8	3,509
168期(2024年6月20日)	11,753		20	0.6	0.0	—	99.0	3,514
169期(2024年7月22日)	11,472		20	△ 2.2	0.0	—	98.8	3,397
170期(2024年8月20日)	10,753		20	△ 6.1	0.0	—	99.2	3,111
171期(2024年9月20日)	10,593		20	△ 1.3	0.0	—	98.6	3,032
172期(2024年10月21日)	11,667		20	10.3	0.0	—	99.0	3,307
173期(2024年11月20日)	11,539		20	△ 0.9	0.0	—	99.1	3,244
174期(2024年12月20日)	11,722		20	1.8	0.0	—	99.1	3,264
175期(2025年1月20日)	11,549		20	△ 1.3	0.0	—	98.7	3,184
176期(2025年2月20日)	11,823		20	2.5	0.0	—	98.8	3,230
177期(2025年3月21日)	11,748		0	△ 0.6	0.0	—	99.1	3,185
(償還時)	(償還価額)							
178期(2025年4月21日)	11,814.87	—		0.6	—	—	—	3,153

* 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 入 比 率
			騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 入 比 率
第173期	(期 首)	円 銭	%	%	%	%
	2024年10月21日	11,667	—	0.0	—	99.0
	10月末	11,671	0.0	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2024年11月20日	11,559	△0.9	0.0	—	99.1
第174期	(期 首)					
	2024年11月20日	11,539	—	0.0	—	99.1
	11月末	11,396	△1.2	0.0	—	99.1
	(期 末)					
	2024年12月20日	11,742	1.8	0.0	—	99.1
第175期	(期 首)					
	2024年12月20日	11,722	—	0.0	—	99.1
	12月末	11,840	1.0	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2025年 1 月20日	11,569	△1.3	0.0	—	98.7
第176期	(期 首)					
	2025年 1 月20日	11,549	—	0.0	—	98.7
	1 月末	11,662	1.0	0.0	—	98.9
	(期 末)					
	2025年 2 月20日	11,843	2.5	0.0	—	98.8
第177期	(期 首)					
	2025年 2 月20日	11,823	—	0.0	—	98.8
	2 月末	11,649	△1.5	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2025年 3 月21日	11,748	△0.6	0.0	—	99.1
第178期	(期 首)					
	2025年 3 月21日	11,748	—	0.0	—	99.1
	3 月末	11,819	0.6	0.0	—	—
	(償還時)	(償還価額)				
	2025年 4 月21日	11,814.87	0.6	—	—	—

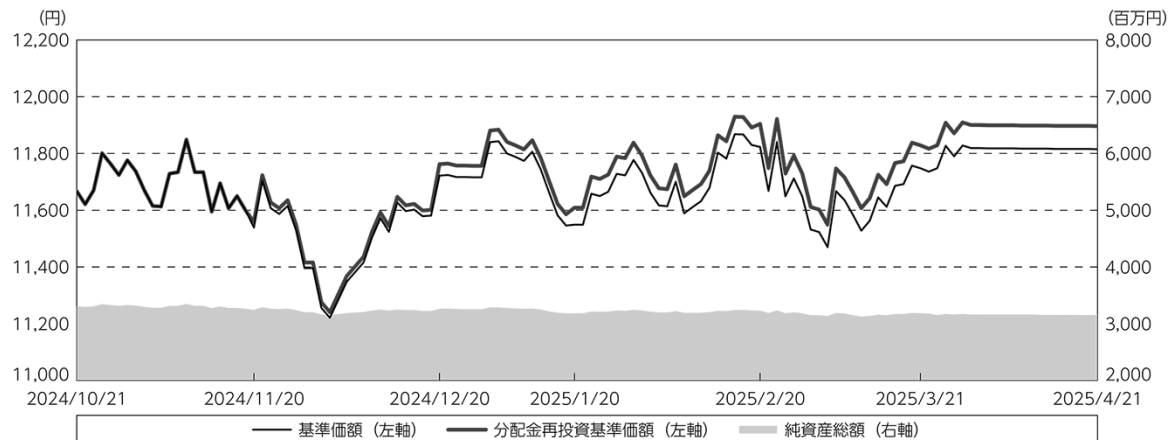
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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： 11,667円

第178期末（償還日）：11,814円87銭（既払分配金（税込み）：80円）

騰 落 率： 2.0%（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10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アジアCBからのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資しているアジアCB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／アジア通貨の為替変動

○投資環境

アジアCB市場（日本を除く）は、2024年内はウクライナ情勢の緊迫化や中国経済の先行きに対する不透明感などを背景に下落しました。

2025年1月から2月にかけては、中国の主要経済指標が軒並み市場予想を上回ったことや、中国企業が低コストで開発した生成AIモデルが注目され、関連銘柄が市場をけん引したことなどを背景に上昇基調で推移しました。しかし3月に入り、トランプ米政権による関税政策の発表を受けて、市場でリスク回避姿勢が強まり大きく下落しました。当作成期間では値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村アジアCB投信（毎月分配型）〕

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕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、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕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・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕

主要投資対象である〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕においては、2025年3月末には全ての資産の売却が完了致しました。

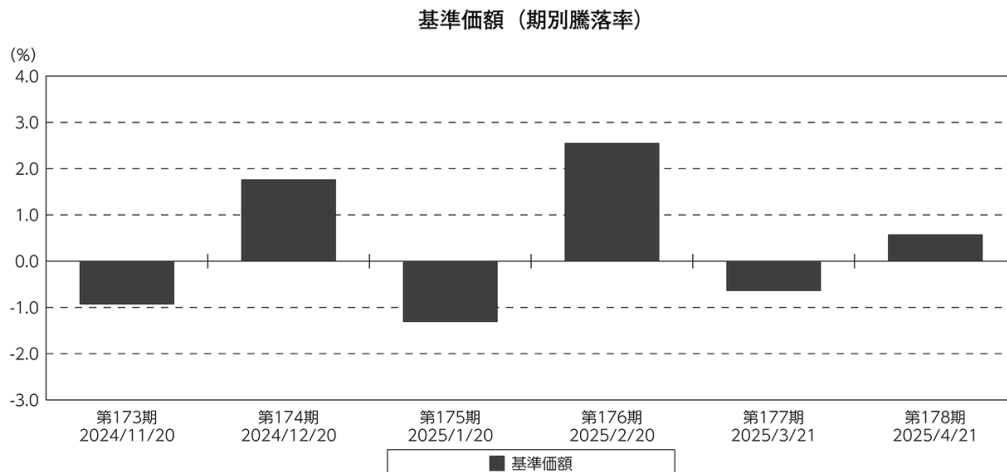
〔野村マネー マザーファンド〕

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、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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178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173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日
当期分配金	20	20	20	20	—
(対基準価額比率)	0.173%	0.170%	0.173%	0.169%	—%
当期の収益	20	20	20	20	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,963	4,992	5,013	5,043	5,043

(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。

◎設定来の運用方針

＜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11,814.87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7,090円となりました。

期間①：2010年6月～2015年5月

2010年6月3日の設定当初から2015年5月にかけては、格付会社であるS&P（スタンダード・アンド・プアーズ）社により米国債が格下げられたことや、欧州債務問題が再燃したことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式などリスク資産の多くが下落する局面があったものの、中国、インド、韓国等の国で行なわれた金融緩和を受けてアジアの株式市場が好調に推移したことなどを背景に、アジアCB市場は上昇基調で推移しました。

期間②：2015年6月～2020年3月

2015年中盤から2020年初にかけては、北朝鮮をはじめとする地政学的リスクが後退したことや、中国人民銀行による預金準備率引き下げの発表や、米大統領による対中関税引き上げ延期の表明などが好感され、アジアCB市場は上昇基調で推移しました。

しかし、2020年3月においては、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、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、アジアCB市場も大きく下落しました。

期間③：2020年4月～2021年6月

2020年4月から2021年6月にかけては、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、アジアの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、アジアCB市場は上昇しました。また、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待や、2020年11月の米大統領選においてバイデン氏の勝利が確実となり、米中対立緩和への期待が高まったことなどもプラスの要因となりました。

2021年前半においても、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化への期待などから上昇しました。

期間④：2021年7月～2022年10月

2021年後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測の高まりや、中国政府による企業統制強化の動きなどを背景に、アジアCB市場は軟調に推移しました。特に、9月中旬以降は、中国の大手不動産会社の債務問題に対する懸念が高まったことなどから大きく下落しました。

2022年に入っても、米国の金融引き締めやウクライナ情勢などへの懸念が下落材料となりました。

期間⑤：2022年11月～2025年4月

2022年末にかけては米中首脳会談を受け米中対立への過度な懸念が後退したことや、その後も中国政府が新型コロナウイルスの感染拡大防止対策の緩和を行なったことなどから、アジアCB市場は上昇しました。

2023年に中国の大手不動産開発会社の経営危機が相次いで表面化し、不動産業界における過剰債務問題への警戒感が高まったことから下落する局面もあったものの、中国当局が低迷する国内景気や金融・資本市場を下支えする広範な景気刺激策を発表したことなどを背景に上昇しました。

※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

(2024年10月22日～2025年 4 月21日)

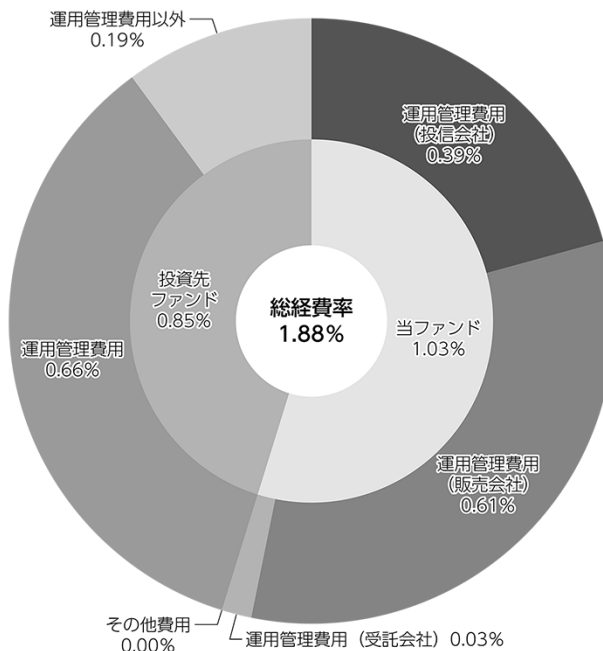
項 目	第173期～第178期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.510	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.192)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(35)	(0.302)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝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	60	0.511	
作成期間の平均基準価額は、11,672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1.88%です。



(単位: %)

総経費率 (①+②+③)	1.88
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.19

(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、委託会社所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10月22日～2025年 4月21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-アジアン CB ファンドークラスASC	口 —	千円 —	口 23,667 (455,584)	千円 160,511 (3,133,506)

*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 982	千円 1,003

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月22日～2025年 4月21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4月21日現在)

2025年4月21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・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC			口 479,251
合	計		479,251

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
			982

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年4月21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 3,157,695	% 100.0
投資信託財産総額	3,157,695	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
	2024年11月20日現在	2024年12月20日現在	2025年 1月20日現在	2025年 2月20日現在	2025年 3月21日現在	2025年 4月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,267,957,249	3,283,994,263	3,204,472,704	3,240,882,975	3,190,002,406	3,157,695,408
コール・ローン等	51,959,289	48,466,662	59,696,690	47,913,461	32,571,821	3,157,653,168
投資信託受益証券(評価額)	3,214,994,970	3,234,524,436	3,143,772,580	3,191,965,533	3,156,426,414	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,653	1,002,849	1,003,046	1,003,341	1,003,734	—
未収利息	337	316	388	640	437	42,240
(B) 負債	23,198,451	19,681,138	20,091,380	10,506,079	4,302,834	4,021,625
未払収益分配金	5,623,813	5,569,616	5,514,577	5,464,563	—	—
未払解約金	14,789,019	11,393,311	11,740,021	2,243,701	1,716,750	1,178,100
未払信託報酬	2,779,654	2,712,387	2,830,703	2,791,825	2,580,545	2,837,433
その他未払費用	5,965	5,824	6,079	5,990	5,539	6,092
(C) 純資産総額(A－B)	3,244,758,798	3,264,313,125	3,184,381,324	3,230,376,896	3,185,699,572	3,153,673,783
元本	2,811,906,940	2,784,808,300	2,757,288,504	2,732,281,939	2,711,770,139	2,669,240,691
次期繰越損益金	432,851,858	479,504,825	427,092,820	498,094,957	473,929,433	—
償還差益金	—	—	—	—	—	484,433,092
(D) 受益権総口数	2,811,906,940口	2,784,808,300口	2,757,288,504口	2,732,281,939口	2,711,770,139口	2,669,240,691口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,539円	11,722円	11,549円	11,823円	11,748円	—
1万口当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	—	11,814円87銭

(注) 第173期首元本額は2,835,301,157円、第173～178期中追加設定元本額は4,135,921円、第173～178期中一部解約元本額は170,196,387円、1口当たり純資産額は、第173期1.1539円、第174期1.1722円、第175期1.1549円、第176期1.1823円、第177期1.1748円、第178期1.181487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
	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	14,253,573	14,202,964	14,029,746	13,944,385	15,125	811,355
受取配当金	14,245,199	14,195,651	14,021,626	13,928,199	—	—
受取利息	8,374	7,313	8,120	16,186	15,125	811,355
(B) 有価証券売買損益	△ 41,811,335	44,815,951	△ 53,449,554	69,106,978	△ 17,927,712	19,821,212
売買益	242,166	45,054,258	37,321	69,298,716	394,769	20,020,756
売買損	△ 42,053,501	△ 238,307	△ 53,486,875	△ 191,738	△ 18,322,481	△ 199,544
(C) 信託報酬等	△ 2,785,619	△ 2,718,211	△ 2,836,782	△ 2,797,815	△ 2,586,084	△ 2,843,525
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 30,343,381	56,300,704	△ 42,256,590	80,253,548	△ 20,498,671	17,789,042
(E) 前期繰越損益金	681,828,977	639,537,502	683,342,276	629,704,392	699,074,349	668,080,769
(F) 追加信託差損益金	△ 213,009,925	△ 210,763,765	△ 208,478,289	△ 206,398,420	△ 204,646,245	△ 201,436,719
(配当等相当額)	(248,739,330)	(246,685,678)	(244,583,733)	(242,704,138)	(241,208,780)	(237,425,834)
(売買損益相当額)	(△ 461,749,255)	(△ 457,449,443)	(△ 453,062,022)	(△ 449,102,558)	(△ 445,855,025)	(△ 438,862,553)
(G) 計(D+E+F)	438,475,671	485,074,441	432,607,397	503,559,520	473,929,433	—
(H) 収益分配金	△ 5,623,813	△ 5,569,616	△ 5,514,577	△ 5,464,563	0	—
次期繰越損益金(G+H)	432,851,858	479,504,825	427,092,820	498,094,957	473,929,433	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	484,433,092
追加信託差損益金	△ 213,009,925	△ 210,763,765	△ 208,478,289	△ 206,398,420	△ 204,646,245	—
(配当等相当額)	(248,739,330)	(246,685,678)	(244,583,733)	(242,704,138)	(241,208,780)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 461,749,255)	(△ 457,449,443)	(△ 453,062,022)	(△ 449,102,558)	(△ 445,855,025)	(—)
分配準備積立金	1,147,078,310	1,143,752,943	1,137,890,670	1,135,329,068	1,126,551,709	—
繰越損益金	△ 501,216,527	△ 453,484,353	△ 502,319,561	△ 430,835,691	△ 447,976,031	—

* 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10月22日～2025年3月21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
	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,468,138円	13,548,888円	11,193,150円	13,474,819円	0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	248,739,330円	246,685,678円	244,583,733円	242,704,138円	241,208,780円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,141,233,985円	1,135,773,671円	1,132,212,097円	1,127,318,812円	1,126,551,709円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,401,441,453円	1,396,008,237円	1,387,988,980円	1,383,497,769円	1,367,760,489円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,983円	5,012円	5,033円	5,063円	5,043円
g. 分配金	5,623,813円	5,569,616円	5,514,577円	5,464,563円	0円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	0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 6 月 3 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 4 月 21 日		資 産 総 額	3,157,695,408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	4,021,625円
				純 資 産 総 額	3,153,673,783円
受益権口数	40,469,773,481口	2,669,240,691口	△37,800,532,790口	受 益 権 口 数	2,669,240,691口
元 本 額	40,469,773,481円	2,669,240,691円	△37,800,532,790円	1 万口当たり償還金	11,814円87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59期	9,705,677,805円	9,261,477,684円	9,542円	40円	0.4%
第60期	9,500,558,520	9,106,685,710	9,585	40	0.4
第61期	9,281,453,975	8,840,928,170	9,525	40	0.4
第62期	9,131,880,244	8,237,106,854	9,020	40	0.4
第63期	8,964,962,358	7,664,951,472	8,550	40	0.4
第64期	8,862,942,680	7,867,183,465	8,876	40	0.4
第65期	8,745,637,620	8,011,558,967	9,161	40	0.4
第66期	8,540,962,087	7,572,784,377	8,866	40	0.4
第67期	8,472,392,168	7,115,114,617	8,398	40	0.4
第68期	8,383,541,553	6,793,593,684	8,103	40	0.4
第69期	8,260,839,226	6,839,560,241	8,279	40	0.4
第70期	8,128,496,095	6,681,704,675	8,220	40	0.4
第71期	8,075,396,616	6,412,780,145	7,941	40	0.4
第72期	8,017,441,475	6,056,035,902	7,554	40	0.4
第73期	7,888,211,866	6,140,912,779	7,785	40	0.4
第74期	7,752,215,051	5,786,681,117	7,465	40	0.4
第75期	7,570,724,794	5,749,460,226	7,594	40	0.4
第76期	7,431,486,996	5,769,727,945	7,764	40	0.4
第77期	7,390,850,756	5,908,927,188	7,995	40	0.4
第78期	7,266,156,913	6,088,330,891	8,379	40	0.4
第79期	7,110,190,890	5,889,893,513	8,284	40	0.4
第80期	6,987,264,658	5,839,837,741	8,358	40	0.4
第81期	6,899,278,251	5,840,199,994	8,465	40	0.4
第82期	6,807,006,885	5,547,892,832	8,150	40	0.4
第83期	6,727,094,747	5,582,483,615	8,299	40	0.4
第84期	6,764,726,828	5,625,094,687	8,315	40	0.4
第85期	6,698,296,600	5,775,852,211	8,623	40	0.4
第86期	6,644,772,100	5,567,695,608	8,379	40	0.4
第87期	6,588,009,405	5,771,903,954	8,761	40	0.4
第88期	6,535,547,696	5,694,636,428	8,713	40	0.4
第89期	6,455,735,557	5,640,992,569	8,738	40	0.4
第90期	6,309,440,839	5,522,301,484	8,752	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	6,110,933,345円	5,487,370,575円	8,980円	30円	0.3%
第92期	6,065,122,345	5,131,402,425	8,461	30	0.3
第93期	6,042,651,401	5,094,621,308	8,431	30	0.3
第94期	5,980,553,244	5,074,830,187	8,486	30	0.3
第95期	5,964,189,338	5,083,335,354	8,523	30	0.3
第96期	5,942,579,053	4,948,718,757	8,328	30	0.3
第97期	5,875,492,313	4,805,461,510	8,179	30	0.3
第98期	5,802,847,038	4,572,990,926	7,881	30	0.3
第99期	5,711,604,335	4,537,687,787	7,945	30	0.3
第100期	5,158,632,333	3,989,050,699	7,733	30	0.3
第101期	5,135,610,155	4,084,393,982	7,953	20	0.2
第102期	5,072,273,416	4,051,349,556	7,987	20	0.2
第103期	5,030,971,311	3,989,835,618	7,931	20	0.2
第104期	4,995,151,749	4,085,145,673	8,178	20	0.2
第105期	4,943,567,560	4,203,232,381	8,502	20	0.2
第106期	5,163,819,370	4,405,920,330	8,532	20	0.2
第107期	5,155,986,782	4,160,525,596	8,069	20	0.2
第108期	5,123,532,499	4,116,150,241	8,034	20	0.2
第109期	5,104,007,971	4,174,667,246	8,179	20	0.2
第110期	5,070,764,575	3,938,936,631	7,768	20	0.2
第111期	4,923,809,063	3,931,735,120	7,985	20	0.2
第112期	4,802,285,809	3,825,741,215	7,967	20	0.2
第113期	4,751,533,050	3,829,179,179	8,059	20	0.2
第114期	4,671,593,317	3,853,399,417	8,249	20	0.2
第115期	4,619,882,504	3,964,822,718	8,582	20	0.2
第116期	4,287,429,055	3,629,390,810	8,465	20	0.2
第117期	4,241,630,535	3,049,079,703	7,188	20	0.2
第118期	4,229,957,126	3,070,394,019	7,259	20	0.2
第119期	4,220,382,096	3,182,194,920	7,540	20	0.2
第120期	4,199,157,038	3,301,596,801	7,863	20	0.2
第121期	4,141,570,803	3,317,156,571	8,009	20	0.2
第122期	4,051,875,465	3,286,703,014	8,112	20	0.2
第123期	4,015,587,395	3,296,182,904	8,208	20	0.2
第124期	3,983,949,716	3,300,068,402	8,283	20	0.2
第125期	3,939,179,316	3,343,332,453	8,487	20	0.2
第126期	3,922,299,118	3,384,363,410	8,629	20	0.2
第127期	3,886,390,793	3,624,179,473	9,325	20	0.2
第128期	3,862,341,028	3,797,747,231	9,833	20	0.2
第129期	3,828,056,278	3,790,442,453	9,902	20	0.2
第130期	3,814,535,196	3,796,578,208	9,953	20	0.2
第131期	3,743,727,601	3,788,254,892	10,119	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132期	3,725,073,331円	3,845,405,922円	10,323円	20円	0.2%
第133期	3,710,280,364	3,756,665,383	10,125	20	0.2
第134期	3,691,738,564	3,618,357,049	9,801	20	0.2
第135期	3,668,991,498	3,617,777,206	9,860	20	0.2
第136期	3,650,098,059	3,729,717,553	10,218	20	0.2
第137期	3,617,306,161	3,712,064,061	10,262	20	0.2
第138期	3,587,158,558	3,553,472,186	9,906	20	0.2
第139期	3,573,398,097	3,568,519,439	9,986	20	0.2
第140期	3,566,923,928	3,552,293,619	9,959	20	0.2
第141期	3,551,009,097	3,481,527,936	9,804	20	0.2
第142期	3,543,825,199	3,738,397,037	10,549	20	0.2
第143期	3,527,762,444	3,544,748,827	10,048	20	0.2
第144期	3,508,899,564	3,661,024,407	10,434	20	0.2
第145期	3,503,450,025	3,667,022,309	10,467	20	0.2
第146期	3,471,804,687	3,580,786,138	10,314	20	0.2
第147期	3,420,889,491	3,667,287,218	10,720	20	0.2
第148期	3,412,009,896	3,515,111,035	10,302	20	0.2
第149期	3,400,313,760	3,292,621,429	9,683	20	0.2
第150期	3,374,430,780	3,283,662,406	9,731	20	0.2
第151期	3,367,703,817	3,257,099,255	9,672	20	0.2
第152期	3,354,371,179	3,336,233,488	9,946	20	0.2
第153期	3,339,995,670	3,249,131,831	9,728	20	0.2
第154期	3,318,735,060	3,355,395,554	10,110	20	0.2
第155期	3,314,806,680	3,354,805,676	10,121	20	0.2
第156期	3,277,587,903	3,427,689,489	10,458	20	0.2
第157期	3,257,872,548	3,336,852,079	10,242	20	0.2
第158期	3,248,298,446	3,367,505,657	10,367	20	0.2
第159期	3,232,866,677	3,439,680,727	10,640	20	0.2
第160期	3,213,132,814	3,377,084,853	10,510	20	0.2
第161期	3,182,923,940	3,389,200,825	10,648	20	0.2
第162期	3,165,365,105	3,299,559,294	10,424	20	0.2
第163期	3,145,123,038	3,303,968,375	10,505	20	0.2
第164期	3,121,388,206	3,347,597,258	10,725	20	0.2
第165期	3,101,781,326	3,384,723,963	10,912	20	0.2
第166期	3,013,218,191	3,347,450,583	11,109	20	0.2
第167期	3,000,529,289	3,509,977,809	11,698	20	0.2
第168期	2,990,079,777	3,514,342,773	11,753	20	0.2
第169期	2,961,042,898	3,397,023,938	11,472	20	0.2
第170期	2,893,769,762	3,111,539,613	10,753	20	0.2
第171期	2,862,635,106	3,032,294,728	10,593	20	0.2
第172期	2,835,301,157	3,307,938,295	11,667	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173期	2,811,906,940円	3,244,758,798円	11,539円	20円	0.2%
第174期	2,784,808,300	3,264,313,125	11,722	20	0.2
第175期	2,757,288,504	3,184,381,324	11,549	20	0.2
第176期	2,732,281,939	3,230,376,896	11,823	20	0.2
第177期	2,711,770,139	3,185,699,572	11,748	0	0.0

○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	0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）	11,814円87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>