# ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型

## 償還運用報告書(全体版)

第174期（決算日2025年10月23日）　第175期（決算日2025年11月25日）　第176期（決算日2025年12月23日）
第177期（決算日2026年１月23日）　第178期（決算日2026年２月24日）　第179期（償還日2026年３月23日）
作成対象期間（2025年９月25日～2026年３月23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／特殊型（絶対収益追求型） | |
| 信託期間 | 2011年４月26日から2026年３月23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マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス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、世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を実質的な主要取引対象とし、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なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス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 | ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型 | マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス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。 |
| | マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス | 世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を主要取引対象とします。 |
| | 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 | ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）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。<br>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、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３月および９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ないます。<br>「原則として、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 | 基準価額 | | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 銭 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 150期(2023年10月23日) | 19,014 | 10 | 0.5 | 0.0 | － | 98.2 | 526 |
| 151期(2023年11月24日) | 17,733 | 10 | △ 6.7 | 0.0 | － | 98.2 | 481 |
| 152期(2023年12月25日) | 17,076 | 10 | △ 3.6 | 0.0 | － | 98.2 | 462 |
| 153期(2024年１月23日) | 17,100 | 10 | 0.2 | 0.0 | － | 98.3 | 452 |
| 154期(2024年２月26日) | 18,415 | 10 | 7.7 | 0.0 | － | 98.5 | 485 |
| 155期(2024年３月25日) | 19,752 | 10 | 7.3 | 0.1 | － | 98.3 | 521 |
| 156期(2024年４月23日) | 21,327 | 10 | 8.0 | 0.1 | － | 98.5 | 556 |
| 157期(2024年５月23日) | 21,850 | 10 | 2.5 | 0.1 | － | 98.3 | 570 |
| 158期(2024年６月24日) | 21,001 | 10 | △ 3.8 | 0.1 | － | 98.6 | 548 |
| 159期(2024年７月23日) | 20,406 | 10 | △ 2.8 | 0.1 | － | 98.3 | 533 |
| 160期(2024年８月23日) | 17,614 | 10 | △13.6 | 0.1 | － | 98.2 | 460 |
| 161期(2024年９月24日) | 17,654 | 10 | 0.3 | 0.1 | － | 98.5 | 461 |
| 162期(2024年10月23日) | 17,734 | 10 | 0.5 | 0.1 | － | 98.3 | 463 |
| 163期(2024年11月25日) | 17,774 | 10 | 0.3 | 0.1 | － | 98.1 | 464 |
| 164期(2024年12月23日) | 18,488 | 10 | 4.1 | 0.1 | － | 98.4 | 483 |
| 165期(2025年１月23日) | 17,836 | 10 | △ 3.5 | 0.1 | － | 98.1 | 466 |
| 166期(2025年２月25日) | 17,104 | 10 | △ 4.0 | 0.1 | － | 98.3 | 446 |
| 167期(2025年３月24日) | 16,528 | 10 | △ 3.3 | 0.1 | － | 98.5 | 431 |
| 168期(2025年４月23日) | 14,044 | 10 | △15.0 | 0.2 | － | 98.0 | 352 |
| 169期(2025年５月23日) | 13,959 | 10 | △ 0.5 | 0.2 | － | 98.1 | 350 |
| 170期(2025年６月23日) | 14,222 | 10 | 2.0 | 0.2 | － | 98.2 | 347 |
| 171期(2025年７月23日) | 15,372 | 10 | 8.2 | 0.1 | － | 98.0 | 375 |
| 172期(2025年８月25日) | 15,209 | 10 | △ 1.0 | 0.1 | － | 98.1 | 363 |
| 173期(2025年９月24日) | 16,283 | 10 | 7.1 | 0.1 | － | 98.0 | 389 |
| 174期(2025年10月23日) | 17,902 | 10 | 10.0 | 0.1 | － | 98.5 | 428 |
| 175期(2025年11月25日) | 18,347 | 10 | 2.5 | 0.2 | － | 98.7 | 437 |
| 176期(2025年12月23日) | 19,303 | 10 | 5.3 | 0.1 | － | 92.7 | 459 |
| 177期(2026年１月23日) | 21,016 | 10 | 8.9 | 0.1 | － | 98.4 | 500 |
| 178期(2026年２月24日) | 20,804 | 0 | △ 1.0 | 0.1 | － | 98.7 | 485 |
| (償還時) | (償還価額) | | | | | | |
| 179期(2026年３月23日) | 21,215.37 | － | 2.0 | － | － | － | 494 |

＊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。
＊値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

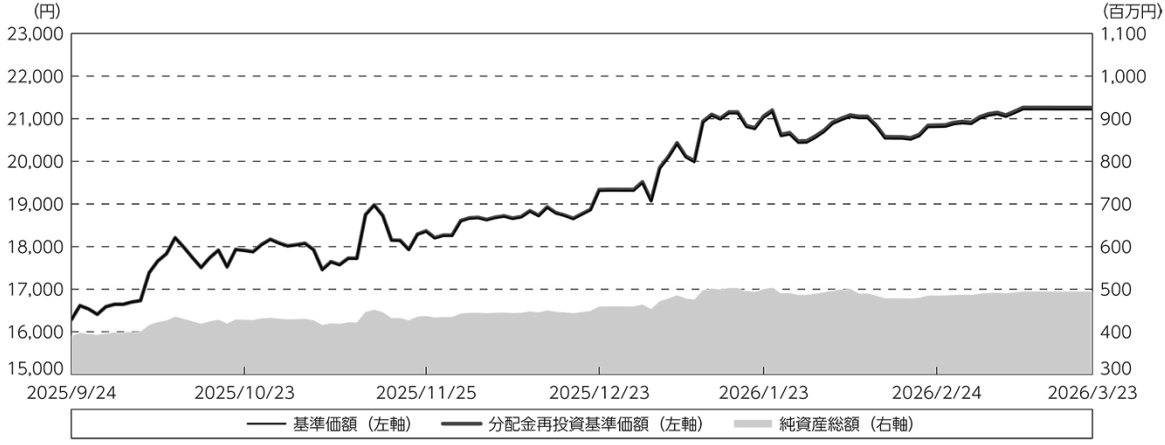
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 円 銭 | % | % | % | % |
| 第174期 | （期　首）<br>2025年９月24日 | 16,283 | － | 0.1 | － | 98.0 |
| | ９月末 | 16,590 | 1.9 | 0.1 | － | 98.0 |
| | （期　末）<br>2025年10月23日 | 17,912 | 10.0 | 0.1 | － | 98.5 |
| 第175期 | （期　首）<br>2025年10月23日 | 17,902 | － | 0.1 | － | 98.5 |
| | 10月末 | 18,033 | 0.7 | 0.1 | － | 99.0 |
| | （期　末）<br>2025年11月25日 | 18,357 | 2.5 | 0.2 | － | 98.7 |
| 第176期 | （期　首）<br>2025年11月25日 | 18,347 | － | 0.2 | － | 98.7 |
| | 11月末 | 18,247 | △ 0.5 | 0.1 | － | 98.7 |
| | （期　末）<br>2025年12月23日 | 19,313 | 5.3 | 0.1 | － | 92.7 |
| 第177期 | （期　首）<br>2025年12月23日 | 19,303 | － | 0.1 | － | 92.7 |
| | 12月末 | 19,486 | 0.9 | 0.1 | － | 98.5 |
| | （期　末）<br>2026年１月23日 | 21,026 | 8.9 | 0.1 | － | 98.4 |
| 第178期 | （期　首）<br>2026年１月23日 | 21,016 | － | 0.1 | － | 98.4 |
| | １月末 | 20,438 | △ 2.8 | 0.1 | － | 98.4 |
| | （期　末）<br>2026年２月24日 | 20,804 | △ 1.0 | 0.1 | － | 98.7 |
| 第179期 | （期　首）<br>2026年２月24日 | 20,804 | － | 0.1 | － | 98.7 |
| | ２月末 | 20,890 | 0.4 | 0.1 | － | 98.7 |
| | （償還時）<br>2026年３月23日 | （償還価額）<br>21,215.37 | 2.0 | － | － | － |

＊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　174　期　首：　16,283円
第179期末（償還日）：21,215円37銭（既払分配金（税込み）：40円）
騰　　落　　率：　30.6%（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９月24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取引所に上場されている様々な先物取引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／アジア通貨の為替変動

## ○投資環境

株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待の高まりを背景に総じて堅調に推移したものの、イラン情勢を巡る地政学的リスクの高まりを受けて軟化し、当作成期においては米国株式市場などが下落しました。

コモディティ市場では、FRBの金融緩和姿勢を背景に金や銀などの貴金属が上昇したほか、地政学的リスクの高まりを受けて原油などエネルギー関連商品も上昇しました。

債券市場では、原油価格の上昇を受けたインフレ懸念の強まりからFRBの利下げ観測が後退し、米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

為替市場では、米国金利の上昇に加え、有事局面における米ドル買いの動きも相まって、米ドル指数は上昇しました。

**○当ファンドのポートフォリオ**

**［ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型］**

［マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス］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［マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス］の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

**［マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス］**

主に世界各国の取引所に上場されている様々な先物取引等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。

・共通ポートフォリオにおける各セクターの代表的なロング・ポジション（買い持ち残高）、ショート・ポジション（売り持ち残高）の寄与は以下のようになりました。

【通　　貨】日本円／米ドルのショートなどがプラスとなり、通貨セクターとしてはプラスの影響
【金　　属】金のロングなどがプラスとなり、金属セクターとしてはプラスの影響
【株　　式】KOSPI指数のロングなどがプラスとなり、株式セクターとしてはプラスの影響
【債　　券】日本国債のショートなどがプラスとなり、債券セクターとしてはプラスの影響
【農　産　物】大豆ミールのショートなどがマイナスとなり、農産物セクターとしてはマイナスの影響
【短 期 金 利】ユーリボー（欧州銀行間取引金利）のショートなどがマイナスとなり、短期金利セクターとしてはマイナスの影響
【エネルギー】天然ガスのショートなどがマイナスとなり、エネルギーセクターとしてはマイナスの影響

・当作成期におけるファンドの騰落率はプラスとなりました。ファンド全体では、金のロングなどから主に収益を計上した一方、天然ガスのショートなどから主に損失を計上しました。

**［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

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ◎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179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174期<br>2025年９月25日～<br>2025年10月23日 | 第175期<br>2025年10月24日～<br>2025年11月25日 | 第176期<br>2025年11月26日～<br>2025年12月23日 | 第177期<br>2025年12月24日～<br>2026年１月23日 | 第178期<br>2026年１月24日～<br>2026年２月24日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 当期分配金 | 10 | 10 | 10 | 10 | － |
| （対基準価額比率） | 0.056％ | 0.054％ | 0.052％ | 0.048％ | －％ |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | － |
| 当期の収益以外 | － | － | － | － | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 13,764 | 13,821 | 13,879 | 13,938 | 13,939 |

（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＞

設定時：10,000円
償還時：21,215円37銭
設定来お支払いした分配金：１万口当たり3,600円

### ○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取引所に上場されている様々な先物取引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／アジア通貨の為替変動

※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９月25日～2026年３月23日）

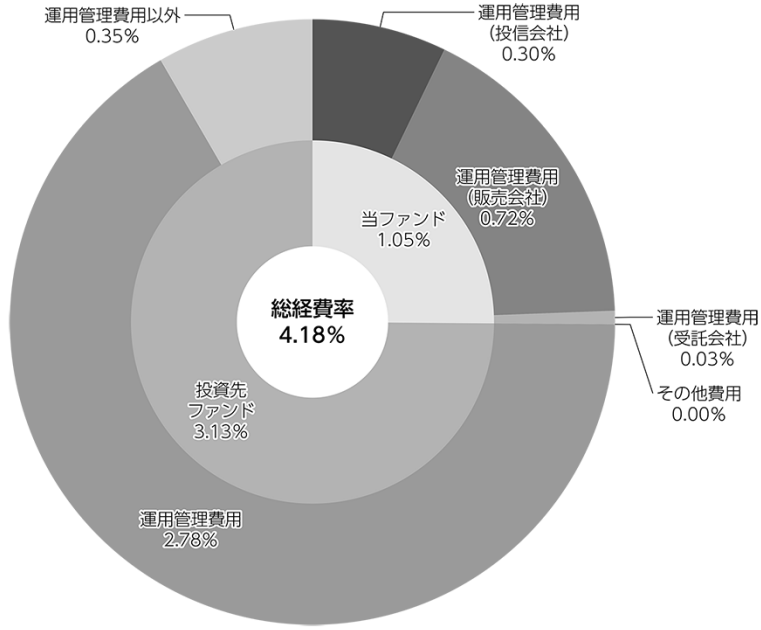
| 項目 | 第174期～第179期 金額 | 第174期～第179期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 98 | 0.515 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | (28) | (0.146) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （販売会社） | (67) | (0.353) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （受託会社） | ( 3) | (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 | 0.002 | (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 | 98 | 0.517 | |
| 作成期間の平均基準価額は、18,947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4.18％です。




（単位：％）

| | |
|---|---|
| **総経費率（①＋②＋③）** | **4.18** |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.05 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 2.78 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.35 |

（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）投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた成功報酬が含まれます。
（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

（2025年９月25日～2026年３月23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 |
| 国内 | マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス | 口<br>2,654 | 千円<br>29,310 | 口<br>3,373<br>(40,255) | 千円<br>36,913<br>(488,333) |

＊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 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>－ | 千円<br>－ | 千口<br>983 | 千円<br>1,010 |

＊単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2025年９月25日～2026年３月23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

（2026年３月23日現在）

2026年３月23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 |
| マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス | 口<br>40,974 |
| 合計 | 40,974 |

## 親投資信託残高

| 銘柄 | 第173期末 |
|---|---|
| | 口数 |
| | 千口 |
| 野村マネー マザーファンド | 983 |

＊単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2026年３月23日現在）

| 項目 | 償還時 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| コール・ローン等、その他 | 494,990 | 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 494,990 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2025年10月23日現在 | 2025年11月25日現在 | 2025年12月23日現在 | 2026年１月23日現在 | 2026年２月24日現在 | 2026年３月23日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 428,938,794 | 437,839,205 | 460,211,308 | 501,091,822 | 485,455,154 | 494,990,224 |
| コール・ローン等 | 5,951,567 | 5,247,100 | 33,201,778 | 7,480,538 | 5,974,167 | 494,980,199 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 421,979,377 | 431,583,870 | 426,000,300 | 492,601,886 | 478,470,930 | － |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,007,771 | 1,008,165 | 1,008,558 | 1,009,247 | 1,009,936 | － |
| 未収利息 | 79 | 70 | 672 | 151 | 121 | 10,025 |
| (B) 負債 | 583,669 | 647,080 | 594,601 | 662,409 | 449,743 | 395,351 |
| 未払収益分配金 | 239,276 | 238,292 | 238,101 | 238,115 | － | － |
| 未払信託報酬 | 343,319 | 407,512 | 355,385 | 422,968 | 448,337 | 394,117 |
| その他未払費用 | 1,074 | 1,276 | 1,115 | 1,326 | 1,406 | 1,234 |
| (C) 純資産総額（Ａ－Ｂ） | 428,355,125 | 437,192,125 | 459,616,707 | 500,429,413 | 485,005,411 | 494,594,873 |
| 元本 | 239,276,917 | 238,292,094 | 238,101,785 | 238,115,768 | 233,130,437 | 233,130,437 |
| 次期繰越損益金 | 189,078,208 | 198,900,031 | 221,514,922 | 262,313,645 | 251,874,974 | － |
| 償還差益金 | － | － | － | － | － | 261,464,436 |
| (D) 受益権総口数 | 239,276,917口 | 238,292,094口 | 238,101,785口 | 238,115,768口 | 233,130,437口 | 233,130,437口 |
| １万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ） | 17,902円 | 18,347円 | 19,303円 | 21,016円 | 20,804円 | － |
| １万口当たり償還価額（Ｃ／Ｄ） | － | － | － | － | － | 21,215円37銭 |

（注）第174期首元本額は239,255,869円、第174～179期中追加設定元本額は79,693円、第174～179期中一部解約元本額は6,205,125円、１口当たり純資産額は、第174期1.7902円、第175期1.8347円、第176期1.9303円、第177期2.1016円、第178期2.0804円、第179期2.121537円です。

## ○損益の状況

| 項　　目 | 第174期<br>2025年９月25日～<br>2025年10月23日 | 第175期<br>2025年10月24日～<br>2025年11月25日 | 第176期<br>2025年11月26日～<br>2025年12月23日 | 第177期<br>2025年12月24日～<br>2026年１月23日 | 第178期<br>2026年１月24日～<br>2026年２月24日 | 第179期<br>2026年２月25日～<br>2026年３月23日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **1,641,618** | **1,650,724** | **1,652,916** | **1,652,608** | **4,616** | **121,945** |
| 受取配当金 | 1,638,960 | 1,648,840 | 1,648,840 | 1,642,280 | － | － |
| 受取利息 | 2,658 | 1,884 | 4,076 | 10,328 | 4,616 | 121,945 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **37,680,693** | **9,591,057** | **21,714,307** | **39,795,516** | **△ 4,533,002** | **9,862,868** |
| 売買益 | 37,680,693 | 9,604,887 | 21,720,843 | 39,795,516 | 689 | 9,862,868 |
| 売買損 | － | △ 13,830 | △ 6,536 | － | △ 4,533,691 | － |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 344,393** | **△ 408,788** | **△ 356,500** | **△ 424,294** | **△ 449,743** | **△ 395,351** |
| **(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）** | **38,977,918** | **10,832,993** | **23,010,723** | **41,023,830** | **△ 4,978,129** | **9,589,462** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **130,577,185** | **168,613,594** | **179,055,158** | **201,827,780** | **237,550,775** | **232,572,646** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **19,762,381** | **19,691,736** | **19,687,142** | **19,700,150** | **19,302,328** | **19,302,328** |
| （配当等相当額） | ( 42,139,722) | ( 41,984,424) | ( 41,968,748) | ( 41,988,158) | ( 41,126,552) | ( 41,126,552) |
| （売買損益相当額） | (△ 22,377,341) | (△ 22,292,688) | (△ 22,281,606) | (△ 22,288,008) | (△ 21,824,224) | (△ 21,824,224) |
| **(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）** | **189,317,484** | **199,138,323** | **221,753,023** | **262,551,760** | **251,874,974** | **－** |
| **(H) 収益分配金** | **△ 239,276** | **△ 238,292** | **△ 238,101** | **△ 238,115** | **0** | **－** |
| **次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）** | **189,078,208** | **198,900,031** | **221,514,922** | **262,313,645** | **251,874,974** | **－** |
| **償還差益金（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）** | **－** | **－** | **－** | **－** | **－** | **261,464,436** |
| 追加信託差損益金 | 19,762,381 | 19,691,736 | 19,687,142 | 19,700,150 | 19,302,328 | － |
| （配当等相当額） | ( 42,139,722) | ( 41,984,424) | ( 41,968,748) | ( 41,988,158) | ( 41,126,552) | ( －) |
| （売買損益相当額） | (△ 22,377,341) | (△ 22,292,688) | (△ 22,281,606) | (△ 22,288,008) | (△ 21,824,224) | ( －) |
| 分配準備積立金 | 287,213,283 | 287,371,133 | 288,514,970 | 289,913,049 | 283,857,185 | － |
| 繰越損益金 | △117,897,456 | △108,162,838 | △ 86,687,190 | △ 47,299,554 | △ 51,284,539 | － |

＊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９月25日～2026年２月24日）は以下の通りです。

| 項　　目 | 第174期<br>2025年９月25日～<br>2025年10月23日 | 第175期<br>2025年10月24日～<br>2025年11月25日 | 第176期<br>2025年11月26日～<br>2025年12月23日 | 第177期<br>2025年12月24日～<br>2026年１月23日 | 第178期<br>2026年１月24日～<br>2026年２月24日 |
|---|---|---|---|---|---|
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,627,647円 | 1,591,067円 | 1,628,177円 | 1,636,194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 | 42,139,722円 | 41,984,424円 | 41,968,748円 | 41,988,158円 | 41,126,552円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 285,824,912円 | 286,018,358円 | 287,124,894円 | 288,514,970円 | 283,857,185円 |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d) | 329,592,281円 | 329,593,849円 | 330,721,819円 | 332,139,322円 | 324,983,737円 |
| f. 分配対象収益（１万口当たり） | 13,774円 | 13,831円 | 13,889円 | 13,948円 | 13,939円 |
| g. 分配金 | 239,276円 | 238,292円 | 238,101円 | 238,115円 | 0円 |
| h. 分配金（１万口当たり） | 10円 | 10円 | 10円 | 10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 | 2011年４月26日 | | 投資信託契約終了時の状況 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 投資信託契約終了日 | 2026年３月23日 | | 資産総額 | 494,990,224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 | 395,351円 |
| | | | | 純資産総額 | 494,594,873円 |
| 受益権口数 | 17,397,985,252口 | 233,130,437口 | △17,164,854,815口 | 受益権口数 | 233,130,437口 |
| 元本額 | 17,397,985,252円 | 233,130,437円 | △17,164,854,815円 | １万口当たり償還金 | 21,215円37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 | 1,661,600,346円 | 1,923,281,425円 | 11,575円 | 30円 | 0.3% |
| 第60期 | 1,482,546,868 | 1,611,930,003 | 10,873 | 30 | 0.3 |
| 第61期 | 1,462,992,149 | 1,512,043,300 | 10,335 | 30 | 0.3 |
| 第62期 | 1,394,673,262 | 1,370,268,820 | 9,825 | 30 | 0.3 |
| 第63期 | 1,348,745,981 | 1,382,796,744 | 10,252 | 30 | 0.3 |
| 第64期 | 1,328,832,836 | 1,298,016,366 | 9,768 | 30 | 0.3 |
| 第65期 | 1,309,508,211 | 1,242,329,783 | 9,487 | 30 | 0.3 |
| 第66期 | 1,297,380,960 | 1,233,931,198 | 9,511 | 30 | 0.3 |
| 第67期 | 1,283,261,553 | 1,224,225,971 | 9,540 | 20 | 0.2 |
| 第68期 | 1,274,625,655 | 1,341,203,702 | 10,522 | 20 | 0.2 |
| 第69期 | 1,315,419,396 | 1,327,980,055 | 10,095 | 20 | 0.2 |
| 第70期 | 1,233,655,198 | 1,294,745,518 | 10,495 | 20 | 0.2 |
| 第71期 | 1,102,504,470 | 1,095,742,616 | 9,939 | 20 | 0.2 |
| 第72期 | 1,092,863,005 | 1,041,351,229 | 9,529 | 20 | 0.2 |
| 第73期 | 1,055,598,378 | 1,029,820,374 | 9,756 | 20 | 0.2 |
| 第74期 | 1,048,750,185 | 1,064,674,133 | 10,152 | 20 | 0.2 |
| 第75期 | 1,035,201,035 | 1,053,717,796 | 10,179 | 20 | 0.2 |
| 第76期 | 998,611,559 | 1,006,933,722 | 10,083 | 20 | 0.2 |
| 第77期 | 969,579,792 | 1,005,250,292 | 10,368 | 20 | 0.2 |
| 第78期 | 938,532,119 | 993,784,427 | 10,589 | 20 | 0.2 |
| 第79期 | 914,318,824 | 996,187,662 | 10,895 | 20 | 0.2 |
| 第80期 | 902,942,139 | 990,102,424 | 10,965 | 20 | 0.2 |
| 第81期 | 843,991,811 | 982,473,555 | 11,641 | 20 | 0.2 |
| 第82期 | 773,787,961 | 781,212,166 | 10,096 | 20 | 0.2 |
| 第83期 | 746,386,558 | 739,886,712 | 9,913 | 20 | 0.2 |
| 第84期 | 746,526,236 | 740,198,819 | 9,915 | 20 | 0.2 |
| 第85期 | 725,103,933 | 739,880,958 | 10,204 | 20 | 0.2 |
| 第86期 | 709,081,616 | 702,602,951 | 9,909 | 20 | 0.2 |
| 第87期 | 700,264,614 | 720,512,899 | 10,289 | 20 | 0.2 |
| 第88期 | 670,277,217 | 662,663,015 | 9,886 | 10 | 0.1 |
| 第89期 | 657,932,495 | 624,762,710 | 9,496 | 10 | 0.1 |
| 第90期 | 633,797,121 | 582,820,736 | 9,196 | 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91期 | 626,455,403円 | 604,109,495円 | 9,643円 | 10円 | 0.1% |
| 第92期 | 573,544,576 | 575,887,425 | 10,041 | 10 | 0.1 |
| 第93期 | 573,601,021 | 546,978,040 | 9,536 | 10 | 0.1 |
| 第94期 | 573,660,503 | 575,123,802 | 10,026 | 10 | 0.1 |
| 第95期 | 571,314,449 | 592,989,693 | 10,379 | 10 | 0.1 |
| 第96期 | 559,031,290 | 598,854,709 | 10,712 | 10 | 0.1 |
| 第97期 | 559,080,458 | 596,871,924 | 10,676 | 10 | 0.1 |
| 第98期 | 543,544,164 | 602,192,942 | 11,079 | 10 | 0.1 |
| 第99期 | 503,993,527 | 570,107,377 | 11,312 | 10 | 0.1 |
| 第100期 | 493,973,520 | 568,894,251 | 11,517 | 10 | 0.1 |
| 第101期 | 489,214,037 | 550,795,332 | 11,259 | 10 | 0.1 |
| 第102期 | 480,125,975 | 517,517,473 | 10,779 | 10 | 0.1 |
| 第103期 | 472,586,091 | 507,670,296 | 10,742 | 10 | 0.1 |
| 第104期 | 472,627,983 | 519,666,579 | 10,995 | 10 | 0.1 |
| 第105期 | 472,668,939 | 540,666,205 | 11,439 | 10 | 0.1 |
| 第106期 | 449,542,138 | 528,719,404 | 11,761 | 10 | 0.1 |
| 第107期 | 449,580,482 | 542,170,073 | 12,059 | 10 | 0.1 |
| 第108期 | 434,108,507 | 503,595,934 | 11,601 | 10 | 0.1 |
| 第109期 | 434,147,432 | 495,455,231 | 11,412 | 10 | 0.1 |
| 第110期 | 432,388,562 | 479,032,397 | 11,079 | 10 | 0.1 |
| 第111期 | 415,645,861 | 473,653,757 | 11,396 | 10 | 0.1 |
| 第112期 | 417,666,782 | 465,853,587 | 11,154 | 10 | 0.1 |
| 第113期 | 417,707,381 | 474,556,874 | 11,361 | 10 | 0.1 |
| 第114期 | 416,746,268 | 463,792,602 | 11,129 | 10 | 0.1 |
| 第115期 | 416,787,014 | 462,001,977 | 11,085 | 10 | 0.1 |
| 第116期 | 400,467,952 | 474,787,863 | 11,856 | 10 | 0.1 |
| 第117期 | 400,007,259 | 513,520,797 | 12,838 | 10 | 0.1 |
| 第118期 | 396,805,506 | 541,361,246 | 13,643 | 10 | 0.1 |
| 第119期 | 390,449,108 | 538,476,656 | 13,791 | 10 | 0.1 |
| 第120期 | 356,589,879 | 491,305,547 | 13,778 | 10 | 0.1 |
| 第121期 | 355,817,908 | 516,872,672 | 14,526 | 10 | 0.1 |
| 第122期 | 345,743,887 | 487,839,923 | 14,110 | 10 | 0.1 |
| 第123期 | 345,771,864 | 487,212,972 | 14,091 | 10 | 0.1 |
| 第124期 | 345,799,894 | 489,563,595 | 14,157 | 10 | 0.1 |
| 第125期 | 345,264,630 | 480,095,838 | 13,905 | 10 | 0.1 |
| 第126期 | 345,192,746 | 523,061,753 | 15,153 | 10 | 0.1 |
| 第127期 | 345,218,561 | 512,642,537 | 14,850 | 10 | 0.1 |
| 第128期 | 345,244,915 | 478,848,802 | 13,870 | 10 | 0.1 |
| 第129期 | 339,517,746 | 482,229,569 | 14,203 | 10 | 0.1 |
| 第130期 | 338,921,245 | 496,803,998 | 14,658 | 10 | 0.1 |
| 第131期 | 336,178,294 | 548,716,444 | 16,322 | 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132期 | 335,055,086円 | 623,191,864円 | 18,600円 | 10円 | 0.1% |
| 第133期 | 335,014,834 | 594,112,661 | 17,734 | 10 | 0.1 |
| 第134期 | 334,803,321 | 640,789,931 | 19,139 | 10 | 0.1 |
| 第135期 | 334,824,035 | 617,504,931 | 18,443 | 10 | 0.1 |
| 第136期 | 334,845,538 | 610,291,075 | 18,226 | 10 | 0.1 |
| 第137期 | 307,574,750 | 611,024,807 | 19,866 | 10 | 0.1 |
| 第138期 | 307,534,043 | 645,359,818 | 20,985 | 10 | 0.1 |
| 第139期 | 307,548,065 | 557,402,331 | 18,124 | 10 | 0.1 |
| 第140期 | 304,765,842 | 506,601,363 | 16,623 | 10 | 0.1 |
| 第141期 | 304,459,198 | 510,268,302 | 16,760 | 10 | 0.1 |
| 第142期 | 304,482,491 | 533,874,441 | 17,534 | 10 | 0.1 |
| 第143期 | 304,840,065 | 489,370,537 | 16,053 | 10 | 0.1 |
| 第144期 | 292,782,521 | 492,685,225 | 16,828 | 10 | 0.1 |
| 第145期 | 290,381,720 | 508,452,323 | 17,510 | 10 | 0.1 |
| 第146期 | 290,921,285 | 539,854,873 | 18,557 | 10 | 0.1 |
| 第147期 | 290,936,399 | 507,030,484 | 17,428 | 10 | 0.1 |
| 第148期 | 286,153,615 | 529,454,379 | 18,502 | 10 | 0.1 |
| 第149期 | 276,731,545 | 523,990,590 | 18,935 | 10 | 0.1 |
| 第150期 | 276,740,667 | 526,201,166 | 19,014 | 10 | 0.1 |
| 第151期 | 271,737,181 | 481,877,528 | 17,733 | 10 | 0.1 |
| 第152期 | 270,779,774 | 462,370,099 | 17,076 | 10 | 0.1 |
| 第153期 | 264,746,120 | 452,711,317 | 17,100 | 10 | 0.1 |
| 第154期 | 263,892,376 | 485,950,245 | 18,415 | 10 | 0.1 |
| 第155期 | 263,907,432 | 521,272,555 | 19,752 | 10 | 0.1 |
| 第156期 | 261,028,607 | 556,702,151 | 21,327 | 10 | 0.1 |
| 第157期 | 261,041,620 | 570,374,631 | 21,850 | 10 | 0.1 |
| 第158期 | 261,257,262 | 548,677,902 | 21,001 | 10 | 0.1 |
| 第159期 | 261,217,744 | 533,035,569 | 20,406 | 10 | 0.1 |
| 第160期 | 261,231,460 | 460,143,004 | 17,614 | 10 | 0.1 |
| 第161期 | 261,247,355 | 461,208,196 | 17,654 | 10 | 0.1 |
| 第162期 | 261,263,222 | 463,331,906 | 17,734 | 10 | 0.1 |
| 第163期 | 261,281,269 | 464,401,769 | 17,774 | 10 | 0.1 |
| 第164期 | 261,299,287 | 483,082,359 | 18,488 | 10 | 0.1 |
| 第165期 | 261,316,615 | 466,088,029 | 17,836 | 10 | 0.1 |
| 第166期 | 261,334,585 | 446,999,288 | 17,104 | 10 | 0.1 |
| 第167期 | 261,355,645 | 431,963,237 | 16,528 | 10 | 0.1 |
| 第168期 | 250,741,542 | 352,152,627 | 14,044 | 10 | 0.1 |
| 第169期 | 250,765,882 | 350,040,169 | 13,959 | 10 | 0.1 |
| 第170期 | 244,072,529 | 347,119,006 | 14,222 | 10 | 0.1 |
| 第171期 | 244,096,590 | 375,235,791 | 15,372 | 10 | 0.1 |
| 第172期 | 239,319,921 | 363,985,767 | 15,209 | 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 | 239,255,869円 | 389,582,211円 | 16,283円 | 10円 | 0.1% |
| 第174期 | 239,276,917 | 428,355,125 | 17,902 | 10 | 0.1 |
| 第175期 | 238,292,094 | 437,192,125 | 18,347 | 10 | 0.1 |
| 第176期 | 238,101,785 | 459,616,707 | 19,303 | 10 | 0.1 |
| 第177期 | 238,115,768 | 500,429,413 | 21,016 | 10 | 0.1 |
| 第178期 | 233,130,437 | 485,005,411 | 20,804 | 0 | 0.0 |

## ○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 | 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） | 21,215円37銭 |

## ○お知らせ

該当事項はございません。