

## グリーン世銀債ファンド

## 償還 運用報告書(全体版)

第173期(決算日 2024年11月20日) 第175期(決算日 2025年1月20日) 第177期(決算日 2025年3月21日)  
第174期(決算日 2024年12月20日) 第176期(決算日 2025年2月20日) 第178期(償還)(償還日 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、厚くお礼申し上げます。

「グリーン世銀債ファンド」は、信託約款の規定に基づき、2025年4月21日に信託期間が終了し、償還いたしました。ここに、設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、重ねてお礼申し上げます。

## 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24日から2025年4月21日までです。
運用方針	主として、世界銀行の発行する債券を投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。
主要運用対象	「WBグリーンファンド クラスA」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は「アモヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。  
社名変更後URL: www.amova-am.com

&lt;641324&gt;

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号: 0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金				
	円 銭		円		%	%	%	百万円
149期(2022年11月21日)	3,305		20		△1.1	—	98.8	1,580
150期(2022年12月20日)	3,281		20		△0.1	—	98.5	1,559
151期(2023年1月20日)	3,188		20		△2.2	—	98.5	1,515
152期(2023年2月20日)	3,190		20		0.7	—	98.5	1,508
153期(2023年3月20日)	3,132		20		△1.2	—	98.5	1,464
154期(2023年4月20日)	3,233		20		3.9	—	98.5	1,509
155期(2023年5月22日)	3,262		20		1.5	—	98.6	1,517
156期(2023年6月20日)	3,433		20		5.9	—	98.5	1,596
157期(2023年7月20日)	3,464		20		1.5	—	98.6	1,585
158期(2023年8月21日)	3,405		20		△1.1	—	98.5	1,534
159期(2023年9月20日)	3,446		20		1.8	—	97.6	1,532
160期(2023年10月20日)	3,336		20		△2.6	—	98.6	1,455
161期(2023年11月20日)	3,525		20		6.3	—	98.4	1,518
162期(2023年12月20日)	3,493		20		△0.3	—	98.3	1,455
163期(2024年1月22日)	3,517		20		1.3	—	98.5	1,444
164期(2024年2月20日)	3,533		20		1.0	—	98.0	1,427
165期(2024年3月21日)	3,560		20		1.3	—	98.5	1,419
166期(2024年4月22日)	3,472		20		△1.9	0.1	98.4	1,377
167期(2024年5月20日)	3,625		20		5.0	0.1	98.5	1,432
168期(2024年6月20日)	3,585		20		△0.6	0.1	98.0	1,427
169期(2024年7月22日)	3,605		20		1.1	0.1	98.6	1,405
170期(2024年8月20日)	3,436		20		△4.1	0.1	98.5	1,323
171期(2024年9月20日)	3,406		20		△0.3	0.1	98.5	1,308
172期(2024年10月21日)	3,430		20		1.3	0.1	98.5	1,307
173期(2024年11月20日)	3,444		20		1.0	0.1	98.5	1,286
174期(2024年12月20日)	3,397		20		△0.8	0.1	98.5	1,252
175期(2025年1月20日)	3,318		20		△1.7	0.1	98.3	1,201
176期(2025年2月20日)	3,287		20		△0.3	0.1	98.0	1,180
177期(2025年3月21日)	3,274		20		0.2	0.1	98.3	1,156
(償還時)	(償還価額)							
178期(2025年4月21日)	3,211.78		—		△1.9	—	—	1,110

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○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	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
第173期	(期 首) 2024年10月21日	円 銭 3,430	% —		% 0.1		% 98.5	
	10月末	3,458	0.8		0.1		98.6	
	(期 末) 2024年11月20日	3,464	1.0		0.1		98.5	
第174期	(期 首) 2024年11月20日	3,444	—		0.1		98.5	
	11月末	3,360	△2.4		0.1		98.6	
	(期 末) 2024年12月20日	3,417	△0.8		0.1		98.5	
第175期	(期 首) 2024年12月20日	3,397	—		0.1		98.5	
	12月末	3,391	△0.2		0.1		98.0	
	(期 末) 2025年1月20日	3,338	△1.7		0.1		98.3	
第176期	(期 首) 2025年1月20日	3,318	—		0.1		98.3	
	1月末	3,346	0.8		0.1		98.5	
	(期 末) 2025年2月20日	3,307	△0.3		0.1		98.0	
第177期	(期 首) 2025年2月20日	3,287	—		0.1		98.0	
	2月末	3,257	△0.9		0.1		98.3	
	(期 末) 2025年3月21日	3,294	0.2		0.1		98.3	
第178期	(期 首) 2025年3月21日	3,274	—		0.1		98.3	
	3月末	3,276	0.1		0.1		98.4	
	(償還時) 2025年4月21日	(償還価額) 3,211.78	△1.9		—		—	

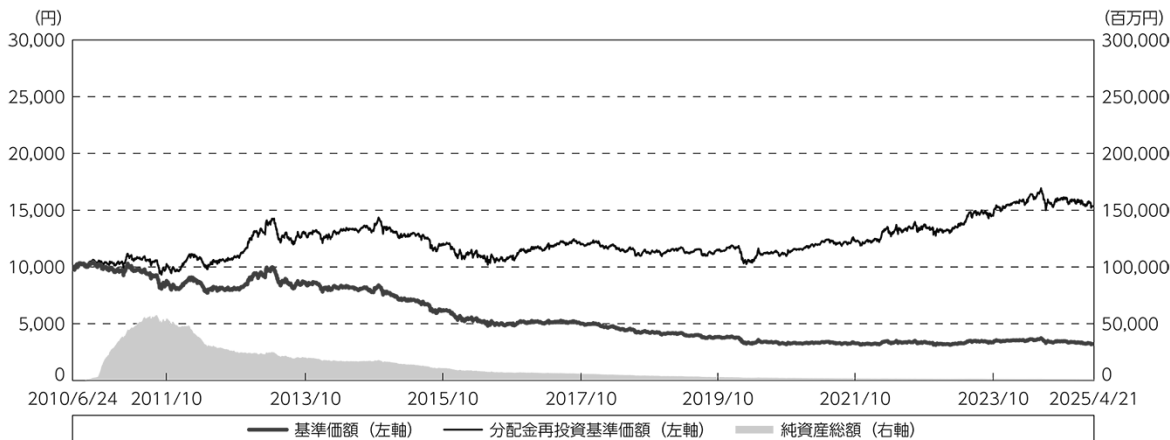
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2010年6月24日～2025年4月21日)

## 設定以来の基準価額等の推移



設定日：10,000円

第178期末(償還日)：3,211円78銭(既払分配金(税込み)：9,260円)

騰落率：53.6%(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。
- (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、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。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、各国通貨建ての世界銀行債券を投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なってきました。信託期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・利回りの高い現地通貨建て短期債券への投資により利息収入を得たこと。
- ・インドネシアなどの債券市場が好調に推移したこと。
- ・アメリカドル、ニュージーランドドル、オーストラリアドル、ポーランドズロチなど、ポートフォリオの一部の組入通貨が対円で上昇したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・当ファンドの基準通貨である円が主要通貨に対して上昇するなか、ブラジルレアル、南アフリカランド、コロンビアペソなど、ポートフォリオの一部の組入通貨が対円で下落したこと。
- ・債券のボラティリティ(変動性)が周期的に上昇し、信用スプレッド(利回り格差)が拡大したこと。

## 投資環境

## (債券市況)

世界金融危機に至るまでの数年間は、米国をはじめとする主要国の経済が比較的好調に推移し、米国をはじめとした世界の住宅市場が活性化しました。金利環境を巡る楽観的な見方が広がり、住宅価格の上昇継続への期待が強まるなか、融資の基準が低下し、借入が急増しました。しかし、住宅価格が下落し始めたことで、銀行や投資家は多額の損失を被り、住宅ローン関連の損失が世界の金融システムに広がりました。世界金融危機を受けて、米国連邦準備制度理事会（FRB）は景気安定化・刺激策として2008年に量的緩和とゼロ金利政策を導入しました。2014年には、FRBは量的緩和を徐々に縮小し始め、同年の終盤に終了しました。一方で、米国以外に目を向けると、低インフレや経済に対する懸念を受けて、複数の中央銀行が金融緩和に着手しました。欧州中央銀行（ECB）が2015年に量的緩和を開始したほか、日銀は2013年に開始した量的・質的金融緩和を維持しました。

2016年末には、トランプ氏が米国の大統領に選出され、保護主義的な政策が打ち出されると、米国株式市場とアメリカドルがともに好調に推移し、2018年頃に世界の経済成長が勢いを失うなかでも、米国経済は底堅さを維持しました。米国の保護主義的な政策の影響などを受けて、2019年頃には、FRB、ECB、オーストラリア準備銀行（RBA）、ニュージーランド準備銀行（RBNZ）などの中央銀行が利下げの開始や金融緩和を維持するなか、債券市場は上昇しました。

2020年序盤には、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的な大流行）が発生したことを受けて、世界経済は大きな混乱に陥り、市場のボラティリティが高まりました。各国の政府が厳しいロックダウン（都市封鎖）を実施し、過去最大規模の財政出動を実施した結果、経済は大きく縮小した後、緩やかな回復に向かいました。しばらくして、新型コロナウイルスのワクチン接種が実施されたほか、米国の大統領選挙でバイデン氏が勝利すると、リスク選好姿勢が強まるなかで金利が上昇し、2022年にFRBなどの中央銀行は政策金利の引き上げを開始しました。

2022年には、ロシアがウクライナに侵攻したことを受けて地政学的緊張が高まり、原油や天然ガスを中心とするコモディティ価格が高騰しました。これによりインフレ圧力が強まったことから、主要中央銀行は追加利上げを実施しました。2022年終盤には、市場のボラティリティが急上昇しましたが、2023年序盤に投資家心理が改善すると、株式および債券市場の両方が上昇しました。しかし、米国の経済指標が良好であるとともにインフレが高止まりしていたことを受けて、米国を中心に追加利上げが実施され、債券利回りが上昇（債券価格は下落）しました。また、2023年には、パレスチナ自治区ガザ地区における地政学的緊張の高まりを受けて、市場の安定性が懸念されました。こうしたなか、FRBがハト派（金融緩和的な政策を支持）的な姿勢に転じたとの見方を受けて2023年末に市場で楽観的な姿勢が再び広がると、債券および株式市場はともに堅調に推移しました。

2024年第1～3四半期は、世界的に金融政策が緩和へと大きく方向転換し、FRBやECBなどの中央銀行は経済成長に対する懸念やインフレの減速などを受けて利下げを開始しました。FRBは2024年9月に政策金利を0.50%引き下げて、利下げサイクルを開始しました。ECBはFRBに先駆けて利下げサイクルを開始していましたが、その後も追加利下げを実施する方針を示しました。また、日銀は7月に市場予想に反して利上げを実施しました。日銀の政策金利の引き上げを受けて、円が主要通貨に対して上昇した一方、アメリカドルはFRBの利下げを受けて、主要通貨に対して下落しました。2024年末には政治に関する話題が市場の関心を集め、トランプ氏が米国大統領選挙で勝利したことを受けて株式市場が上昇しました。しかし、関税や地政学的リスクの高まりに対する懸念が投資家の期待を後退させました。FRBが予想外に将来の利下げに対してタカ派（金融引き締めの政策を支持）的な姿勢を示したことが市場心理の重しとなり、市場は2025年に向

けて不透明感を抱えることとなりました。一方、欧州では政治面での不安や依然として引き締めの金融政策による圧力に苦しみました。

2025年1月にトランプ政権が発足し、広範な関税政策を発表したことから、2025年の第1四半期は地政学的緊張の高まりや貿易を巡る不透明感、持続的なインフレ懸念などを受けて、世界的にリスク選好心理が悪化し、市場のボラティリティが高まりました。カナダとメキシコからの輸入品に対する25%の追加関税は、一時的なリスク回避の動きを引き起こしましたが、市場はすぐに反発し、米国の株価指数は2月中旬にかけて上昇しました。3月には中国からの輸入品に対する追加関税が20%に引き上げられたほか、鉄鋼製品とアルミニウムに対する25%の関税が導入されるなど、さらなる関税の賦課が発動し、市場の楽観的な姿勢は後退しました。トランプ米国大統領が「解放の日」と位置付ける4月2日には、米国へのすべての輸入品に一律10%の関税を課すとしたうえで、一部の国や地域については個別の上乗せ関税を賦課するといった、いわゆる「相互関税」の導入を発表しました。この結果、関税率は、欧州連合（EU）で20%、日本で24%などとなりました。中国は、米国が課した新たな追加関税に対して報復関税を課し、米中間の貿易に関する関係が一段と悪化しました。

#### （国内短期金利市況）

設定時から2013年1月下旬にかけては、日銀が利下げを行なったことから短期金利は低下し、その後も日銀が金融緩和の強化を実施したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を挟んだ水準で、国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は概ね0.1%を上回る水準で推移しました。2013年2月上旬から2016年2月前半にかけては、日銀が2013年4月に「量的・質的金融緩和」を導入したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を下回る水準で推移しました。その間、TB3ヵ月物金利は、2014年9月にはマイナス金利まで低下し、その後も概ね0.0%を挟んだ水準で推移しました。

2016年2月後半から2024年3月中旬にかけては、日銀によるマイナス金利政策の導入を受けて、無担保コール翌日物金利とTB3ヵ月物金利はともにマイナス圏で推移しました。2024年3月以降は、日銀がマイナス金利政策を解除したことや、2024年7月と2025年1月に追加利上げを決めたことなどから、金利は概ねプラス圏で推移しました。無担保コール翌日物金利は0.48%近辺まで上昇し、TB3ヵ月物金利は0.39%近辺で償還時を迎えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

#### （当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「WBグリーンファンド クラスA」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

当ファンドは2010年6月24日の設定以来、約14年10ヵ月にわたり運用してまいりました。このたび、約款の規定に基づき、信託終了日を2025年4月21日として償還いたしました。

これまでのみなさまのご愛顧に対しまして、心より厚くお礼申し上げますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### （WBグリーンファンド クラスA）

当ファンドは、先進国と新興国の両方の通貨建ての世界銀行債券を中心に分散投資を行ないました。FRB、ECB、日銀などの主要中央銀行の金融政策運営については、世界の債券利回りや当ファンドの投資先通貨の

パフォーマンスに影響を及ぼすことから、動向を注視してきました。

期間中、当ファンドでは、以下の要素を中心に注意深くモニタリングを継続しました。

第一に、政治に関する動向は、通貨と債券市場に大きな影響を与えました。各国の選挙や政策の変更、地政学的緊張などはたびたび市場のボラティリティを高め、より魅力的な水準での投資機会を生み出しました。

第二に、経済成長の見通しは、通貨と債券の価格を決定するうえで重要な役割を果たしました。当ファンドでは、国内総生産（GDP）成長率や雇用統計、鉱工業生産などの経済指標を継続的に評価し、経済成長の見通しが良好な国や地域の特定に努めました。

最後に、インフレの動向は、ほかの要素と同様に、通貨と債券市場に大きな影響を与えました。インフレの動向を注視することで、どの通貨と債券に投資すべきか、いつ組入比率を調整すべきかなどについて十分な情報に基づいて判断を下すことができたほか、適切な金利リスクの水準を判断するうえでも役立ちました。金利が低下した局面では、ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）を拡大し、金利が上昇した局面ではより慎重な運用を心がけました。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドは、原則として世界銀行が発行する債券でポートフォリオを構築しており、その運用方針においてESG（環境・社会・ガバナンス（企業統治））を主要な要素としていることから、日興アセットマネジメントが「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」を踏まえて定めた「ESG投信」です。世界銀行は、発行する債券を通じて調達した資金で、貧困削減と持続的成長の実現に向け、主に新興国に対して融資や政策助言などを提供しています。

ESGを主要な要素として選定した投資対象への投資比率は100%（2025年3月末、組入債券の純資産比）としました。

日興アセットマネジメントのESG投資の詳細につきましては、以下のWEBサイトをご参照ください。

<https://www.nikkoam.com/sustainability>

日興アセットマネジメントヨーロッパリミテッドは日興アセットマネジメントのグループ会社として、同グループのステewardシップ方針に基づき、ステewardシップ責任を果たしています。日興アセットマネジメントグループ（以下、「当社グループ」）では、ESG要素の考慮について、お客様に対する受託者責任の不可欠な一部であると考えています。ESG課題に関する投資先企業とのエンゲージメント（目的を持った建設的な対話）および議決権行使は、株式運用におけるステewardシップ活動の主な手段であり、当社グループは議決権行使がお客様の利益に資するよう、細心の注意を払いました。債券運用においては、発行体とのエンゲージメントなど、他のステewardシップ手段を用いることで、積極的な投資家となることをめざしました。

当社グループのステewardシップ方針の詳細は、ホームページでご確認いただけます。

<https://www.nikkoam.com/about/stewardshipcode/policy>

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 分配金

信託期間中における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案して決定し、1万口当たりの累計は9,260円（税込み）となりました。また、第173期～第177期における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりとしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

## ○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 （対基準価額比率）	20 0.577%	20 0.585%	20 0.599%	20 0.605%	20 0.607%
当期の収益	17	16	16	16	16
当期の収益以外	2	3	3	3	3
翌期繰越分配対象額	868	864	861	857	854

（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。

## ○ 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 17	% 0.494	(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 ）	( 5 )	(0.148)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(11)	(0.329)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.050	(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
（ 印 刷 費 用 等 ）	( 2 )	(0.047)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	19	0.544	
作成期間の平均基準価額は、3,348円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託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。

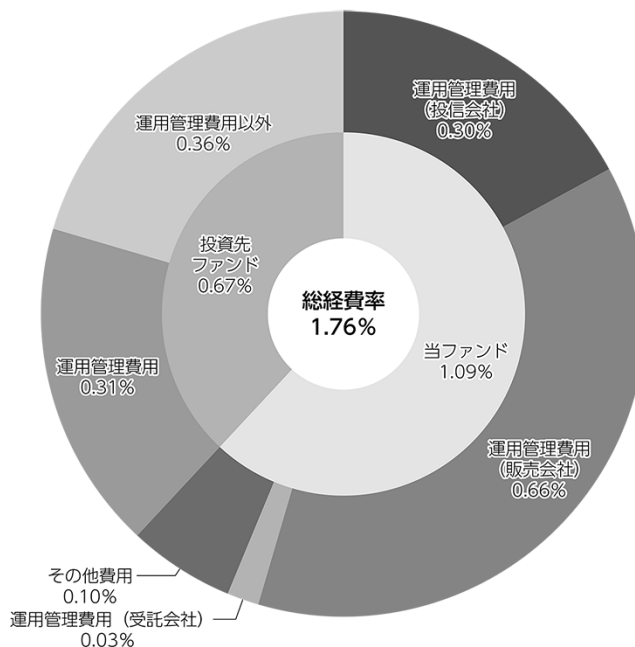
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.76
①当ファンドの費用の比率	1.09
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.31
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.36

(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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(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（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 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		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	WBグリーンファンド クラスA	千口 79,743	千円 26,782	千口 3,827,593	千円 1,243,040

(注) 金額は受け渡し代金。

## 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
	マネー・アカウント・マザーファンド	千口 35	千円 35	千口 1,340	千円 1,345

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月22日～2025年4月21日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;グリーン世銀債ファンド&gt;

区分	第173期～第178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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 26	百万円 26	% 100.0	百万円 1,243	百万円 1,243	% 100.0

## &lt;マネー・アカウント・マザーファンド&gt;

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月22日～2025年4月21日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2024年10月22日～2025年4月21日）

該当事項はございません。

## ○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
WBグリーンファンド クラスA			千口 3,747,850
合	計		3,747,850

## 親投資信託残高

銘	柄	第172期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 1,305

## ○投資信託財産の構成

（2025年4月21日現在）

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 1,119,620	% 100.0
投資信託財産総額	1,119,620	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○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
<b>(A) 資産</b>	<b>1,304,339,445</b>	<b>1,265,658,020</b>	<b>1,215,373,316</b>	<b>1,191,143,600</b>	<b>1,171,868,471</b>	<b>1,119,620,831</b>
コール・ローン等	36,314,352	30,449,833	24,717,658	33,661,550	33,126,487	1,119,605,881
投資信託受益証券(評価額)	1,266,735,126	1,233,957,777	1,181,176,880	1,156,282,090	1,137,589,653	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	1,281,819	1,250,213	1,196,680	1,199,512	1,139,964	—
未収入金	7,913	—	8,281,939	—	11,925	—
未収利息	235	197	159	448	442	14,950
<b>(B) 負債</b>	<b>17,896,569</b>	<b>12,987,353</b>	<b>13,902,576</b>	<b>10,867,285</b>	<b>14,951,223</b>	<b>8,777,277</b>
未払金	6,781,582	—	4,320,127	—	4,347,688	—
未払収益分配金	7,471,662	7,375,565	7,242,527	7,181,130	7,066,618	—
未払解約金	1,827,556	3,731,329	351,667	1,622,975	1,479,391	6,587,773
未払信託報酬	1,056,253	1,022,378	1,030,619	1,008,290	914,725	954,379
その他未払費用	759,516	858,081	957,636	1,054,890	1,142,801	1,235,125
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,286,442,876</b>	<b>1,252,670,667</b>	<b>1,201,470,740</b>	<b>1,180,276,315</b>	<b>1,156,917,248</b>	<b>1,110,843,554</b>
元本	3,735,831,119	3,687,782,505	3,621,263,609	3,590,565,054	3,533,309,109	3,458,657,432
次期繰越損益金	△2,449,388,243	△2,435,111,838	△2,419,792,869	△2,410,288,739	△2,376,391,861	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△2,347,813,878
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,735,831,119口</b>	<b>3,687,782,505口</b>	<b>3,621,263,609口</b>	<b>3,590,565,054口</b>	<b>3,533,309,109口</b>	<b>3,458,657,432口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,444円	3,397円	3,318円	3,287円	3,274円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,211円78銭

(注) 当ファンドの第173期首元本額は3,810,936,221円、第173～178期中追加設定元本額は31,856,080円、第173～178期中一部解約元本額は384,134,869円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第173期0.3444円、第174期0.3397円、第175期0.3318円、第176期0.3287円、第177期0.3274円、第178期0.321178円です。

(注) 2025年4月21日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は2,347,813,878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	7,351,886	7,252,438	7,115,691	7,001,776	6,948,996	111,222
受取配当金	7,347,754	7,248,456	7,111,591	6,995,091	6,940,861	-
受取利息	4,132	3,982	4,100	6,685	8,135	111,222
(B) 有価証券売買損益	6,191,849	△ 15,963,362	△ 27,342,544	△ 9,721,863	△ 3,409,068	△ 20,685,657
売買益	6,355,299	314,480	69,181	163,754	190,006	125,397
売買損	△ 163,450	△ 16,277,842	△ 27,411,725	△ 9,885,617	△ 3,599,074	△ 20,811,054
(C) 信託報酬等	△ 1,162,922	△ 1,125,626	△ 1,134,707	△ 1,110,115	△ 1,007,105	△ 1,050,760
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	12,380,813	△ 9,836,550	△ 21,361,560	△ 3,830,202	2,532,823	△ 21,625,195
(E) 前期繰越損益金	△1,259,308,255	△1,236,368,264	△1,229,181,384	△1,245,354,229	△1,234,556,993	△1,211,273,472
(F) 追加信託差損益金	△1,194,989,139	△1,181,531,459	△1,162,007,398	△1,153,923,178	△1,137,301,073	△1,114,915,211
(配当等相当額)	( 316,260,756)	( 312,206,198)	( 306,584,267)	( 303,993,016)	( 299,151,316)	( 292,834,831)
(売買損益相当額)	(△1,511,249,895)	(△1,493,737,657)	(△1,468,591,665)	(△1,457,916,194)	(△1,436,452,389)	(△1,407,750,042)
(G) 計(D+E+F)	△2,441,916,581	△2,427,736,273	△2,412,550,342	△2,403,107,609	△2,369,325,243	-
(H) 収益分配金	△ 7,471,662	△ 7,375,565	△ 7,242,527	△ 7,181,130	△ 7,066,618	-
次期繰越損益金 (G+H)	△2,449,388,243	△2,435,111,838	△2,419,792,869	△2,410,288,739	△2,376,391,861	-
償還差損金 (D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△2,347,813,878
追加信託差損益金	△1,194,989,139	△1,181,531,459	△1,162,007,398	△1,153,923,178	△1,137,301,073	-
(配当等相当額)	( 316,260,756)	( 312,206,198)	( 306,584,267)	( 303,993,016)	( 299,151,316)	( -)
(売買損益相当額)	(△1,511,249,895)	(△1,493,737,657)	(△1,468,591,665)	(△1,457,916,194)	(△1,436,452,389)	( -)
分配準備積立金	8,127,334	6,761,850	5,368,790	4,026,428	2,831,977	-
繰越損益金	△1,262,526,438	△1,260,342,229	△1,263,154,261	△1,260,391,989	△1,241,922,765	-

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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	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)	6,720,747円	6,126,904円	5,981,076円	5,891,830円	5,942,060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	316,260,756円	312,206,198円	306,584,267円	303,993,016円	299,151,316円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,878,249円	8,010,511円	6,630,241円	5,315,728円	3,956,535円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	331,859,752円	326,343,613円	319,195,584円	315,200,574円	309,049,911円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	888円	884円	881円	877円	874円
g. 分配金	7,471,662円	7,375,565円	7,242,527円	7,181,130円	7,066,618円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○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24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	1,119,620,831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	8,777,277円
				純資産総額	1,110,843,554円
受益権口数	11,000,000口	3,458,657,432口	3,447,657,432口	受益権口数	3,458,657,432口
元本額	11,000,000円	3,458,657,432円	3,447,657,432円	1万円当たり償還金	3,211円78銭
毎計算期末の状況					
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1期	11,000,000円	10,966,983円	9,970円	-円	-%
第2期	225,535,280	229,562,028	10,179	100	1.0
第3期	1,337,175,737	1,374,915,075	10,282	100	1.0
第4期	2,601,245,537	2,632,991,847	10,122	100	1.0
第5期	12,328,269,918	12,414,056,370	10,070	100	1.0
第6期	21,343,534,014	20,956,074,938	9,818	100	1.0
第7期	28,647,095,641	27,948,084,109	9,756	100	1.0
第8期	35,255,505,357	34,473,102,187	9,778	100	1.0
第9期	40,602,581,125	38,646,834,911	9,518	100	1.0
第10期	44,913,611,387	44,566,261,834	9,923	100	1.0
第11期	49,470,392,907	48,155,528,976	9,734	100	1.0
第12期	53,599,174,645	51,314,021,553	9,574	100	1.0
第13期	58,368,179,437	54,774,045,267	9,384	100	1.0
第14期	60,771,538,481	55,639,995,964	9,156	100	1.0
第15期	62,763,463,197	53,886,394,856	8,586	100	1.0
第16期	62,918,472,838	52,730,029,094	8,381	100	1.0
第17期	62,315,617,004	51,403,878,833	8,249	100	1.0
第18期	60,292,546,246	48,465,639,591	8,038	100	1.0
第19期	57,557,295,469	47,704,005,097	8,288	100	1.0
第20期	54,574,450,891	47,823,415,960	8,763	100	1.0
第21期	47,643,580,514	42,554,186,701	8,932	100	1.0
第22期	43,981,657,123	37,899,945,205	8,617	100	1.0
第23期	40,589,974,999	32,146,436,681	7,920	100	1.0
第24期	37,640,670,887	30,275,520,248	8,043	100	1.0
第25期	36,128,974,377	29,266,069,951	8,100	100	1.0
第26期	35,053,371,635	28,333,521,469	8,083	100	1.0
第27期	33,488,489,528	26,941,810,001	8,045	100	1.0
第28期	32,220,185,555	25,970,141,904	8,060	100	1.0
第29期	30,171,729,038	24,445,928,725	8,102	100	1.0
第30期	28,662,320,871	24,295,708,411	8,477	80	0.8

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31期	26,668,038,615円	24,052,419,217円	9,019円	80円	0.8%
第32期	25,619,175,425	24,029,908,572	9,380	80	0.8
第33期	25,178,509,751	23,478,530,980	9,325	80	0.8
第34期	25,258,602,527	24,610,544,210	9,743	80	0.8
第35期	25,119,904,076	24,751,127,230	9,853	80	0.8
第36期	25,005,781,480	21,394,407,557	8,556	80	0.8
第37期	24,361,538,555	21,634,349,525	8,881	80	0.8
第38期	23,928,483,227	19,894,945,818	8,314	80	0.8
第39期	23,521,672,645	20,622,791,334	8,768	80	0.8
第40期	23,566,068,593	20,389,711,775	8,652	80	0.8
第41期	23,369,956,908	19,948,375,598	8,536	80	0.8
第42期	22,509,462,155	19,351,644,089	8,597	80	0.8
第43期	22,393,333,896	18,701,391,485	8,351	80	0.8
第44期	21,937,182,281	17,747,207,423	8,090	80	0.8
第45期	21,500,056,963	17,182,883,119	7,992	80	0.8
第46期	20,971,290,239	17,088,413,948	8,148	80	0.8
第47期	20,610,844,332	16,914,489,268	8,207	80	0.8
第48期	20,562,776,757	16,767,165,456	8,154	80	0.8
第49期	20,759,243,926	16,717,682,746	8,053	80	0.8
第50期	20,991,234,736	16,864,791,310	8,034	80	0.8
第51期	20,979,470,295	17,049,716,144	8,127	80	0.8
第52期	21,684,657,944	16,879,000,967	7,784	80	0.8
第53期	21,380,953,518	17,695,146,303	8,276	80	0.8
第54期	21,308,620,818	16,626,748,173	7,803	80	0.8
第55期	21,283,800,507	16,318,686,572	7,667	80	0.8
第56期	21,045,620,378	15,590,135,660	7,408	80	0.8
第57期	20,491,386,297	14,566,204,995	7,108	80	0.8
第58期	19,973,217,774	14,048,228,448	7,034	80	0.8
第59期	19,738,763,792	13,921,787,119	7,053	80	0.8
第60期	19,240,973,294	13,380,781,168	6,954	80	0.8
第61期	18,840,904,395	12,853,322,445	6,822	80	0.8
第62期	18,314,485,059	11,924,750,825	6,511	80	0.8
第63期	17,982,887,810	10,750,566,203	5,978	80	0.8
第64期	17,710,620,574	10,871,908,710	6,139	80	0.8
第65期	17,375,930,349	10,722,061,871	6,171	80	0.8
第66期	16,833,881,621	9,871,602,846	5,864	80	0.8
第67期	16,584,203,765	9,000,289,725	5,427	80	0.8
第68期	16,404,209,966	8,641,631,652	5,268	80	0.8
第69期	16,263,826,361	8,819,177,415	5,423	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70期	15,714,158,919円	8,521,799,178円	5,423円	40円	0.4%
第71期	15,544,065,987	8,049,942,500	5,179	40	0.4
第72期	15,280,568,310	7,620,087,392	4,987	40	0.4
第73期	14,873,283,657	7,627,851,351	5,129	40	0.4
第74期	14,594,835,497	7,192,812,727	4,928	40	0.4
第75期	14,416,404,622	7,015,914,466	4,867	40	0.4
第76期	14,170,783,035	7,039,839,688	4,968	40	0.4
第77期	13,914,750,158	6,802,791,975	4,889	40	0.4
第78期	13,657,013,411	7,007,902,664	5,131	40	0.4
第79期	13,473,267,444	6,880,934,709	5,107	40	0.4
第80期	13,324,820,448	6,832,408,633	5,128	40	0.4
第81期	13,042,932,655	6,785,637,916	5,203	40	0.4
第82期	12,885,191,242	6,451,801,819	5,007	40	0.4
第83期	12,736,722,696	6,490,165,811	5,096	40	0.4
第84期	12,529,921,219	6,454,384,394	5,151	40	0.4
第85期	12,288,459,242	6,419,550,171	5,224	40	0.4
第86期	12,097,438,627	6,145,871,543	5,080	40	0.4
第87期	11,901,760,030	6,179,288,410	5,192	40	0.4
第88期	11,874,597,836	6,024,728,287	5,074	40	0.4
第89期	11,746,761,229	5,753,868,181	4,898	40	0.4
第90期	11,516,998,904	5,706,347,661	4,955	40	0.4
第91期	11,310,366,276	5,611,047,145	4,961	40	0.4
第92期	11,077,309,317	5,278,614,610	4,765	40	0.4
第93期	10,960,196,261	5,105,026,924	4,658	40	0.4
第94期	10,853,324,738	5,133,532,356	4,730	40	0.4
第95期	10,735,823,347	4,877,509,977	4,543	40	0.4
第96期	10,599,068,470	4,673,881,588	4,410	40	0.4
第97期	10,408,013,828	4,684,960,070	4,501	40	0.4
第98期	10,240,196,806	4,318,056,811	4,217	40	0.4
第99期	10,080,029,197	4,297,162,118	4,263	40	0.4
第100期	9,945,677,757	4,220,163,466	4,243	40	0.4
第101期	9,732,939,307	4,084,250,470	4,196	40	0.4
第102期	9,340,782,364	3,888,990,780	4,163	40	0.4
第103期	9,257,359,964	3,808,464,926	4,114	40	0.4
第104期	9,096,047,958	3,765,409,394	4,140	40	0.4
第105期	9,021,187,424	3,747,795,060	4,154	40	0.4
第106期	8,967,979,448	3,712,510,285	4,140	40	0.4
第107期	8,899,473,203	3,512,286,754	3,947	40	0.4
第108期	8,849,263,915	3,479,458,570	3,932	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109期	8,608,065,562円	3,424,581,133円	3,978円	40円	0.4%
第110期	8,191,116,335	3,094,067,671	3,777	40	0.4
第111期	7,952,362,461	3,025,279,093	3,804	40	0.4
第112期	7,872,678,161	2,992,748,200	3,801	40	0.4
第113期	7,785,267,657	2,929,248,039	3,763	40	0.4
第114期	7,419,330,743	2,827,946,104	3,812	40	0.4
第115期	7,347,054,169	2,816,343,587	3,833	40	0.4
第116期	7,208,036,666	2,720,683,045	3,775	40	0.4
第117期	7,216,699,008	2,395,723,748	3,320	40	0.4
第118期	7,188,598,634	2,366,370,812	3,292	40	0.4
第119期	7,179,222,303	2,383,774,488	3,320	40	0.4
第120期	7,159,751,839	2,413,583,475	3,371	40	0.4
第121期	7,097,928,810	2,396,377,333	3,376	40	0.4
第122期	7,004,159,915	2,347,936,038	3,352	40	0.4
第123期	6,892,935,969	2,242,590,908	3,253	40	0.4
第124期	6,843,303,252	2,222,359,878	3,247	40	0.4
第125期	6,780,969,681	2,194,186,461	3,236	40	0.4
第126期	6,732,256,637	2,206,438,219	3,277	40	0.4
第127期	6,709,716,261	2,187,871,866	3,261	20	0.2
第128期	6,396,975,791	2,112,910,014	3,303	20	0.2
第129期	6,235,153,686	2,076,612,679	3,330	20	0.2
第130期	6,168,880,349	2,043,168,635	3,312	20	0.2
第131期	6,045,725,258	2,026,199,486	3,351	20	0.2
第132期	5,978,113,845	1,982,913,026	3,317	20	0.2
第133期	5,914,294,568	1,921,076,042	3,248	20	0.2
第134期	5,840,808,299	1,875,967,814	3,212	20	0.2
第135期	5,795,865,984	1,863,497,501	3,215	20	0.2
第136期	5,774,948,218	1,938,202,968	3,356	20	0.2
第137期	5,682,777,091	1,831,052,692	3,222	20	0.2
第138期	5,580,110,878	1,779,638,606	3,189	20	0.2
第139期	5,458,913,828	1,753,414,876	3,212	20	0.2
第140期	5,370,595,979	1,737,213,389	3,235	20	0.2
第141期	5,315,225,067	1,750,818,609	3,294	20	0.2
第142期	5,155,382,115	1,792,386,005	3,477	20	0.2
第143期	5,134,467,738	1,696,105,534	3,303	20	0.2
第144期	5,043,421,175	1,691,642,963	3,354	20	0.2
第145期	4,967,577,633	1,668,284,532	3,358	20	0.2
第146期	4,863,303,220	1,639,596,416	3,371	20	0.2
第147期	4,790,263,291	1,625,758,140	3,394	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148期	4,785,907,217円	1,608,510,404円	3,361円	20円	0.2%
第149期	4,780,242,453	1,580,047,896	3,305	20	0.2
第150期	4,753,872,858	1,559,551,407	3,281	20	0.2
第151期	4,754,555,646	1,515,915,587	3,188	20	0.2
第152期	4,730,623,019	1,508,838,316	3,190	20	0.2
第153期	4,677,542,296	1,464,865,313	3,132	20	0.2
第154期	4,667,562,388	1,509,074,959	3,233	20	0.2
第155期	4,652,524,288	1,517,668,301	3,262	20	0.2
第156期	4,649,757,373	1,596,385,072	3,433	20	0.2
第157期	4,578,003,516	1,585,855,388	3,464	20	0.2
第158期	4,505,983,688	1,534,228,536	3,405	20	0.2
第159期	4,447,417,288	1,532,466,560	3,446	20	0.2
第160期	4,363,091,166	1,455,545,733	3,336	20	0.2
第161期	4,307,630,661	1,518,412,599	3,525	20	0.2
第162期	4,165,054,095	1,455,045,344	3,493	20	0.2
第163期	4,108,563,646	1,444,822,255	3,517	20	0.2
第164期	4,040,287,125	1,427,515,891	3,533	20	0.2
第165期	3,987,283,079	1,419,667,894	3,560	20	0.2
第166期	3,969,108,195	1,377,992,730	3,472	20	0.2
第167期	3,953,105,172	1,432,855,095	3,625	20	0.2
第168期	3,981,552,663	1,427,307,354	3,585	20	0.2
第169期	3,897,783,906	1,405,323,312	3,605	20	0.2
第170期	3,851,891,715	1,323,629,358	3,436	20	0.2
第171期	3,841,571,107	1,308,560,678	3,406	20	0.2
第172期	3,810,936,221	1,307,295,466	3,430	20	0.2
第173期	3,735,831,119	1,286,442,876	3,444	20	0.2
第174期	3,687,782,505	1,252,670,667	3,397	20	0.2
第175期	3,621,263,609	1,201,470,740	3,318	20	0.2
第176期	3,590,565,054	1,180,276,315	3,287	20	0.2
第177期	3,533,309,109	1,156,917,248	3,274	20	0.2

## ○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	20円

## ○償還金のお知らせ

---

1 万円当たり償還金 (税込み)	3,211円78銭
------------------	-----------

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2024年10月22日から2025年4月21日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第49条の2）

### その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。