

エマージング・プラス・円戦略コース

償還 運用報告書(全体版)

第175期（決算日 2026年3月10日）第177期（決算日 2026年5月11日）第179期（決算日 2026年7月10日）
第176期（決算日 2026年4月10日）第178期（決算日 2026年6月10日）第180期（償還）（償還日 2026年8月10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。
「エマージング・プラス・円戦略コース」は、信託約款の規定に基づき、2026年8月10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對しまして、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／資産複合
信託期間	2011年8月31日から2026年8月10日までです。
運用方針	主として、新興国の様々な資産を主要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ないます。
主要運用対象	「アッシュモア・エマージング・マーケット・ハイイールドプラス・ファンド・リミテッド 日本円クラス」投資証券 「マナー・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。

【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 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円 銭			円	%	%	百万円
151期(2024年3月11日)	3,879			10	0.5	—	659
152期(2024年4月10日)	3,939			10	1.8	—	667
153期(2024年5月10日)	3,965			10	0.9	0.1	663
154期(2024年6月10日)	3,954			10	△0.0	0.1	654
155期(2024年7月10日)	4,025			10	2.0	0.1	664
156期(2024年8月13日)	3,922			10	△2.3	0.1	636
157期(2024年9月10日)	3,951			10	1.0	0.1	637
158期(2024年10月10日)	4,070			10	3.3	0.1	633
159期(2024年11月11日)	4,057			10	△0.1	0.1	629
160期(2024年12月10日)	4,041			10	△0.1	0.1	626
161期(2025年1月10日)	3,964			10	△1.7	0.1	604
162期(2025年2月10日)	3,994			10	1.0	0.1	602
163期(2025年3月10日)	4,025			10	1.0	0.1	598
164期(2025年4月10日)	3,816			10	△4.9	0.1	567
165期(2025年5月12日)	3,934			10	3.4	0.1	583
166期(2025年6月10日)	3,969			10	1.1	0.1	583
167期(2025年7月10日)	3,998			10	1.0	0.1	574
168期(2025年8月12日)	4,033			10	1.1	0.1	575
169期(2025年9月10日)	4,042			10	0.5	0.1	556
170期(2025年10月10日)	4,092			10	1.5	0.1	557
171期(2025年11月10日)	4,078			10	△0.1	0.1	548
172期(2025年12月10日)	4,065			10	△0.1	0.1	544
173期(2026年1月13日)	4,112			10	1.4	0.1	550
174期(2026年2月10日)	4,136			10	0.8	0.1	547
175期(2026年3月10日)	4,079			10	△1.1	0.1	536
176期(2026年4月10日)	4,057			10	△0.3	0.1	527
177期(2026年5月11日)	4,118			10	1.8	0.1	531
178期(2026年6月10日)	4,089			10	△0.5	0.1	524
179期(2026年7月10日)	4,069			10	△0.2	0.1	515
(償還時)	(償還価額)						
180期(2026年8月10日)	4,079.38			—	0.3	—	515

(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 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
第175期	(期 首) 2026年 2 月10日	円 銭 4,136	% —	% 0.1	% 98.4
	2 月末	4,176	1.0	0.1	98.5
	(期 末) 2026年 3 月10日	4,089	△1.1	0.1	98.4
第176期	(期 首) 2026年 3 月10日	4,079	—	0.1	98.4
	3 月末	4,017	△1.5	0.1	98.4
	(期 末) 2026年 4 月10日	4,067	△0.3	0.1	98.3
第177期	(期 首) 2026年 4 月10日	4,057	—	0.1	98.3
	4 月末	4,105	1.2	0.1	98.0
	(期 末) 2026年 5 月11日	4,128	1.8	0.1	98.1
第178期	(期 首) 2026年 5 月11日	4,118	—	0.1	98.1
	5 月末	4,104	△0.3	0.1	98.7
	(期 末) 2026年 6 月10日	4,099	△0.5	0.1	98.3
第179期	(期 首) 2026年 6 月10日	4,089	—	0.1	98.3
	6 月末	4,083	△0.1	0.1	98.5
	(期 末) 2026年 7 月10日	4,079	△0.2	0.1	98.6
第180期	(期 首) 2026年 7 月10日	4,069	—	0.1	98.6
	7 月末	4,079	0.2	—	—
	(償還時) 2026年 8 月10日	(償還価額) 4,079.38	0.3	—	—

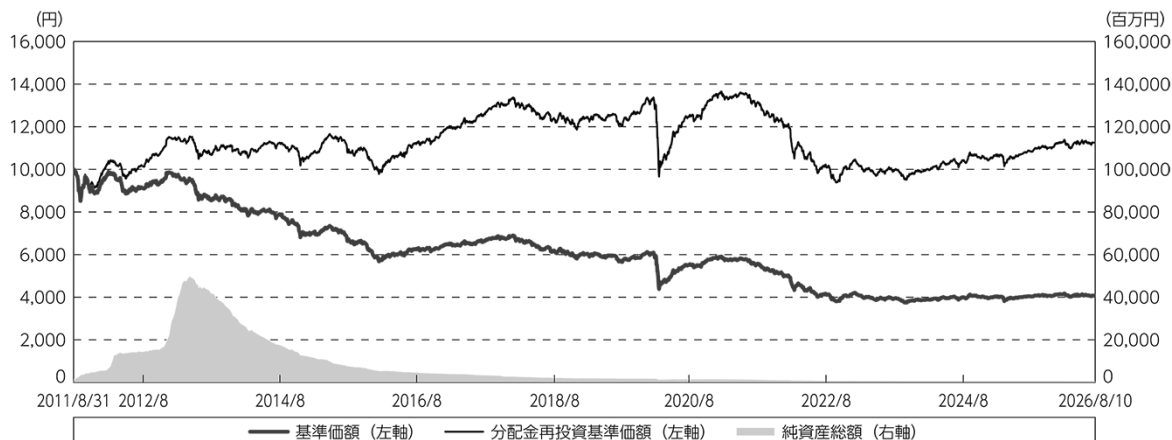
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2011年8月31日～2026年8月10日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日：10,000円

第180期末(償還日)：4,079円38銭(既払分配金(税込み)：7,030円)

騰 落 率：12.6% (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、新興国のハイ・イールド社債、高配当株式、不動産に実質的に投資を行ない、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なってまいりました。また、主要通貨部分について、為替ヘッジを行なうことにより為替変動リスクの低減を図ってまいりました。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。

<値上がり要因>

- ・投資有価証券からクーポン、配当収入を得たこと。
- ・新興国株式が上昇したこと。
- ・利息収入などを得たこと。

<値下がり要因>

- ・保有していた中国不動産社債が大きく下落したこと。
- ・日本円への通貨ヘッジコストがマイナスに寄与したこと。
- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと（2016年4月～2024年3月中旬まで）。

投資環境

（新興国社債市況）

新興国社債市場は、2011年のファンド設定当初、世界的な低金利環境を背景に高い利回りを求める資金が流入し、比較的堅調に推移しました。しかし2013年には米国の量的緩和縮小観測（テーパー・タントラム）を契機に資金流出が進み下落し、2015～2016年には中国経済の減速や原油価格の急落を受けて資源国や新興国企業の信用力が低下し、再び軟調となりました。その後2020年初頭にかけては世界経済の回復や金融緩和を背景にスプレッド（利回り格差）が縮小し堅調に推移しましたが、2020年には新型コロナウイルス感染拡大に伴なうリスク回避の高まりから一時的に調整し、その後は各国中央銀行の大規模な金融緩和や財政政策を受けて速やかに持ち直しました。2021年以降は中国の不動産規制強化を背景に同国景気が調整色を強め、一部中国銘柄の社債が下落しました。2022年はロシアのウクライナ侵攻に伴なうロシア関連債のデフォルト（債務不履行）と、記録的インフレに対応した米国の急速な連続利上げが重なり厳しい局面を迎えましたが、2023年以降はインフレ沈静化と米国の利下げ期待を背景に改善しました。2025年からの第二次トランプ政権の関税政策や2026年のイラン情勢という新たな不確実性を伴いつつも、グローバル景気の底堅さと先進国対比での高利回りに着目した買いが続き、堅調に推移しています。

（新興国株式市況）

新興国株式市場は、ファンド設定当初、欧州債務問題や中国経済の減速懸念を背景に不安定なスタートとなりました。その後2012～2014年は主要国の金融緩和や世界景気の回復を受けて総じて堅調に推移しました。2015～2016年には中国経済の減速や人民元切り下げ（チャイナショック）、原油価格の急落を受けて大きく下落しましたが、2017年には中国のIT関連企業や台湾・韓国の半導体関連企業が市場をけん引し力強く上昇しました。一方2018年は第一次トランプ政権下の米中貿易摩擦や米国利上げを背景に再び軟調となりました。2020年はコロナ禍で世界的な株価急落に見舞われたものの急速に回復しましたが、2021年以降は中国の不動産規制強化に伴なう不動産市場の悪化やデベロッパーの経営危機が重しとなり、中国株は大きく下落しました。2022年はロシアのウクライナ侵攻が資源国株式を押し上げる一方、世界的インフレと米国の急速利上げが新興国市場全体の重石となりました。2023年以降はAI・半導体需要の拡大を背景に韓国・台湾株式が上昇し、高成長期待からインド株式も牽引役となる一方、中国経済の低迷が重石となりました。2025年からの関税政策や2026年のイラン情勢など逆風もありましたが、中国を除く主要新興国の底堅い経済成長と物価の安定を背景に上昇基調となりました。

（新興国不動産投資信託市況）

新興国不動産市場は、ファンド設定当初、世界的な低金利環境と都市化の進展を背景に底堅く推移しましたが、欧州債務問題や中国経済の減速懸念、2013年のテーパー・タントラムに伴なう資金流出により不安定な局面もありました。2015～2016年は中国経済の減速や資源価格の下落、米国の利上げ開始を背景に悪化しましたが、その後回復しました。2020年は新型コロナウイルス感染拡大により商業施設やホテルの稼働率低下等を受けて下落しました。中国が2020年に導入した「三つのレッドライン」政策（財務健全性に関する3基準を設け

不動産会社の借入を制限する規制)を契機に、2021年以降は大手デベロッパーの経営危機・デフォルトが相次ぎ、市場は急速に悪化しました。2022年には世界的インフレと米国の利上げも重石となりました。2023年以降も住宅販売の低迷が続き、市場全体は回復途上にあります。

(国内短期金利市況)

設定時から2016年2月前半にかけては、日銀による「量的・質的金融緩和」の推進などから、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、国庫短期証券(TB)3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月下旬から期間末にかけては、2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除が決定されたことや、その後も金融政策の正常化の一環として追加利上げが実施されたことなどから、無担保コール翌日物金利は0.98%近辺で期間末を迎えました。TB3ヵ月物金利は、マイナス金利政策の解除が決定されたことを受けてプラス圏での取引となり、その後は日銀による利上げなどを受けて上昇し、1.05%近辺で期間末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドでは、収益性を追求するため「アッシュモア・エマージング・マーケット・ハイイールドプラス・ファンド・リミテッド 日本円クラス」円建投資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2011年8月31日の設定以来、約14年11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2026年8月10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。

(アッシュモア・エマージング・マーケット・ハイイールドプラス・ファンド・リミテッド 日本円クラス)

新興国の債券、株式、不動産に投資を行ない、インカム収益を確保しながらトータルリターンの最大化をめざしました。

ポートフォリオにおける各資産の組入比率は、概ね債券を5割～7割、株式を1割～3割、不動産を1割～2割、その他(キャッシュなど)を0割～2割としました。また、各資産のうち、主要通貨部分について、主要通貨売り／円買いの為替ヘッジの為替取引を行ないました。

(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、国債および格付けの高い公社債の購入や現先取引、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7,030円（税込み）となりました。また、第175期～第179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175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日	2026年4月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月10日	2026年6月11日～ 2026年7月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 0.245%	10 0.246%	10 0.242%	10 0.244%	10 0.245%
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	347	353	361	367	374

（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

(2026年 2 月11 日～2026年 8 月10 日)

項 目	第175期～第180期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.415	(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)	(6)	(0.136)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(11)	(0.262)	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	0.465	
作成期間の平均基準価額は、4,094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。

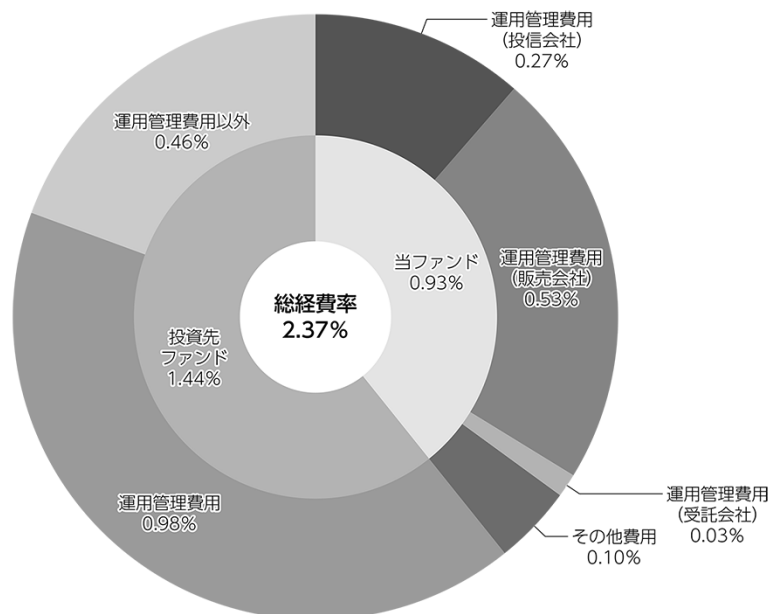
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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2.37%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.37
①当ファンドの費用の比率	0.93
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.98
③投資先ファンドの運用管理費用以外	0.46

(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」にてご確認ください。ただし、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

(2026年2月11日～2026年8月10日)

投資信託証券

銘 柄		第175期～第180期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	アジアモア・エマージング・マーケット・ハイ・イールドプラス・ファンド・リミテッド 日本クラス	千口	千円	千口	千円
		—	—	1,272,863	527,902

(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175期～第180期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	マネー・アカウント・マザーファンド	—	—	542	548

○利害関係人との取引状況等

(2026年2月11日～2026年8月10日)

利害関係人との取引状況

<エマージング・プラス・円戦略コース>

区 分	第175期～第180期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 527	百万円 527	% 100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

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（2026年2月11日～2026年8月10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

（2026年2月11日～2026年8月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年8月10日現在）

2026年8月10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174期末	
		口	数
アッシュモア・エマージング・マーケット・ハイイールドプラス・ファンド・リミテッド 日本円クラス			千口 1,272,863
合	計		1,272,863

親投資信託残高

銘	柄	第174期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 542

○投資信託財産の構成

(2026年8月10日現在)

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	516,247	100.0
投資信託財産総額	516,247	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175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	債 還 時
	2026年3月10日現在	2026年4月10日現在	2026年5月11日現在	2026年6月10日現在	2026年7月10日現在	2026年8月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	539,315,928	529,247,215	537,009,017	527,302,188	518,118,126	516,247,901
コール・ローン等	11,016,225	10,672,670	10,882,371	11,035,283	9,672,758	516,219,857
投資証券(評価額)	527,754,380	518,043,154	521,802,554	515,738,922	507,924,959	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	545,100	531,175	531,131	527,760	520,147	—
未収入金	—	—	1,300,000	—	—	—
未収配当金	—	—	2,492,741	—	—	—
未収利息	223	216	220	223	262	28,044
(B) 負債	3,131,003	2,024,325	5,197,775	2,631,241	2,949,776	881,229
未払収益分配金	1,314,625	1,299,608	1,291,496	1,283,005	1,266,217	—
未払解約金	1,160,774	—	3,137,299	552,505	851,585	—
未払信託報酬	350,130	376,108	377,233	362,607	357,948	365,390
その他未払費用	305,474	348,609	391,747	433,124	474,026	515,839
(C) 純資産総額(A－B)	536,184,925	527,222,890	531,811,242	524,670,947	515,168,350	515,366,672
元本	1,314,625,739	1,299,608,031	1,291,496,741	1,283,005,435	1,266,217,081	1,263,346,194
次期繰越損益金	△ 778,440,814	△ 772,385,141	△ 759,685,499	△ 758,334,488	△ 751,048,731	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 747,979,522
(D) 受益権総口数	1,314,625,739口	1,299,608,031口	1,291,496,741口	1,283,005,435口	1,266,217,081口	1,263,346,194口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,079円	4,057円	4,118円	4,089円	4,069円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,079円38銭

(注) 当ファンドの第175期元本額は1,324,307,201円、第175～180期中追加設定元本額は3,158,329円、第175～180期中一部解約元本額は64,119,336円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第175期0.4079円、第176期0.4057円、第177期0.4118円、第178期0.4089円、第179期0.4069円、第180期0.407938円です。

(注) 2026年8月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は747,979,522円です。

○損益の状況

項 目	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日	2026年4月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月10日	2026年6月11日～ 2026年7月10日	2026年7月11日～ 2026年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,532,365	2,508,363	2,495,381	2,489,723	2,457,221	186,696
受取配当金	2,527,041	2,502,624	2,489,466	2,484,300	2,450,250	—
受取利息	5,324	5,739	5,915	5,423	6,971	186,696
(B) 有価証券売買損益	△ 8,344,045	△ 3,624,310	7,097,121	△ 4,444,924	△ 3,427,859	1,588,967
売買益	13,400	16,648	7,131,104	24,705	25,839	1,595,880
売買損	△ 8,357,445	△ 3,640,958	△ 33,983	△ 4,469,629	△ 3,453,698	△ 6,913
(C) 信託報酬等	△ 391,994	△ 421,076	△ 422,340	△ 405,961	△ 400,749	△ 409,078
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 6,203,674	△ 1,537,023	9,170,162	△ 2,361,162	△ 1,371,387	1,366,585
(E) 前期繰越損益金	△595,848,310	△596,228,859	△595,086,770	△583,113,748	△578,847,388	△579,929,580
(F) 追加信託差損益金	△175,074,205	△173,319,651	△172,477,395	△171,576,573	△169,563,739	△169,416,527
(配当等相当額)	(9,808,652)	(9,711,181)	(9,665,043)	(9,616,213)	(9,505,263)	(9,499,169)
(売買損益相当額)	(△184,882,857)	(△183,030,832)	(△182,142,438)	(△181,192,786)	(△179,069,002)	(△178,915,696)
(G) 計 (D + E + F)	△777,126,189	△771,085,533	△758,394,003	△757,051,483	△749,782,514	—
(H) 収益分配金	△ 1,314,625	△ 1,299,608	△ 1,291,496	△ 1,283,005	△ 1,266,217	—
次期繰越損益金 (G + H)	△778,440,814	△772,385,141	△759,685,499	△758,334,488	△751,048,731	—
償還差損金 (D + E + F + H)	—	—	—	—	—	△747,979,522
追加信託差損益金	△175,074,205	△173,319,651	△172,477,395	△171,576,573	△169,563,739	—
(配当等相当額)	(9,808,652)	(9,711,181)	(9,665,043)	(9,616,213)	(9,505,263)	(—)
(売買損益相当額)	(△184,882,857)	(△183,030,832)	(△182,142,438)	(△181,192,786)	(△179,069,002)	(—)
分配準備積立金	35,834,355	36,198,327	37,052,126	37,594,762	37,878,428	—
繰越損益金	△639,200,964	△635,263,817	△624,260,230	△624,352,677	△619,363,420	—

(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 (2026年2月11日～2026年7月10日) は以下の通りです。

項 目	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日	2026年4月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月10日	2026年6月11日～ 2026年7月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,140,562円	2,087,497円	2,385,708円	2,083,990円	2,056,727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	9,808,652円	9,711,181円	9,665,043円	9,616,213円	9,505,263円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	35,008,418円	35,410,438円	35,957,914円	36,793,777円	37,087,918円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	46,957,632円	47,209,116円	48,008,665円	48,493,980円	48,649,908円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	357円	363円	371円	377円	384円
g. 分配金	1,314,625円	1,299,608円	1,291,496円	1,283,005円	1,266,217円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10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	2011年8月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2026年8月10日		資産総額	516,247,901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	881,229円
				純資産総額	515,366,672円
受益権口数	1,221,772,875口	1,263,346,194口	41,573,319口	受益権口数	1,263,346,194口
元本額	1,221,772,875円	1,263,346,194円	41,573,319円	1万円当たり償還金	4,079円38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	1,951,218,234円	1,921,137,424円	9,846円	－円	－%
第2期	3,907,407,234	3,389,502,590	8,675	90	0.9
第3期	4,489,024,268	4,235,424,460	9,435	90	0.9
第4期	5,231,063,662	4,716,093,605	9,016	90	0.9
第5期	5,779,229,763	5,145,900,616	8,904	90	0.9
第6期	5,869,040,416	5,588,703,165	9,522	90	0.9
第7期	7,300,121,422	7,152,774,108	9,798	90	0.9
第8期	13,227,959,842	12,740,078,208	9,631	90	0.9
第9期	14,703,194,865	13,870,610,731	9,434	90	0.9
第10期	15,522,789,948	13,769,422,312	8,870	90	0.9
第11期	15,501,857,881	14,037,843,103	9,056	90	0.9
第12期	15,863,252,515	14,460,194,553	9,116	90	0.9
第13期	15,896,053,460	14,499,307,281	9,121	90	0.9
第14期	16,149,261,147	14,955,186,029	9,261	90	0.9
第15期	16,477,970,543	15,341,549,762	9,310	90	0.9
第16期	17,130,758,620	16,118,156,528	9,409	90	0.9
第17期	20,771,245,237	20,339,977,895	9,792	90	0.9
第18期	31,080,172,324	30,122,243,384	9,692	90	0.9
第19期	41,567,749,268	40,231,511,371	9,679	90	0.9
第20期	49,842,109,891	47,412,233,709	9,512	90	0.9
第21期	52,051,047,955	49,378,671,156	9,487	90	0.9
第22期	51,889,120,836	46,898,194,310	9,038	90	0.9
第23期	51,022,037,450	43,977,241,074	8,619	90	0.9
第24期	50,075,871,503	43,221,120,746	8,631	90	0.9
第25期	47,931,499,083	41,215,938,525	8,599	90	0.9
第26期	44,619,979,780	38,117,775,898	8,543	90	0.9
第27期	42,186,833,630	35,988,464,596	8,531	90	0.9
第28期	38,959,595,155	33,287,423,618	8,544	90	0.9
第29期	36,436,086,182	30,119,467,420	8,266	90	0.9
第30期	33,642,075,041	27,142,181,550	8,068	90	0.9

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	31,895,938,668円	25,581,210,303円	8,020円	90円	0.9%
第32期	29,839,993,477	23,947,551,890	8,025	90	0.9
第33期	28,231,195,734	22,310,681,179	7,903	90	0.9
第34期	26,010,405,321	20,960,737,525	8,059	90	0.9
第35期	24,139,854,938	19,348,002,128	8,015	90	0.9
第36期	22,927,151,803	17,661,080,455	7,703	90	0.9
第37期	21,816,225,181	16,984,829,566	7,785	90	0.9
第38期	20,752,892,307	15,693,862,107	7,562	90	0.9
第39期	19,969,245,085	14,973,240,846	7,498	90	0.9
第40期	18,890,978,705	13,467,843,066	7,129	90	0.9
第41期	17,889,823,071	12,417,951,450	6,941	90	0.9
第42期	17,159,927,762	11,881,127,488	6,924	90	0.9
第43期	16,227,132,605	11,307,487,763	6,968	90	0.9
第44期	15,283,028,397	10,813,140,123	7,075	90	0.9
第45期	14,588,886,287	10,522,258,893	7,213	60	0.6
第46期	12,713,628,654	9,120,200,958	7,174	60	0.6
第47期	11,932,163,795	8,391,310,167	7,033	60	0.6
第48期	11,439,805,708	7,991,038,807	6,985	60	0.6
第49期	11,174,282,065	7,353,928,060	6,581	60	0.6
第50期	10,872,625,902	7,112,169,833	6,541	60	0.6
第51期	10,539,856,007	6,921,104,450	6,567	60	0.6
第52期	10,098,096,852	6,405,723,654	6,343	60	0.6
第53期	9,707,510,614	5,861,929,001	6,039	60	0.6
第54期	9,307,003,282	5,353,272,139	5,752	60	0.6
第55期	9,138,219,941	5,316,002,437	5,817	60	0.6
第56期	8,859,822,975	5,225,037,996	5,897	60	0.6
第57期	8,764,561,115	5,220,845,421	5,957	30	0.3
第58期	8,140,354,464	4,948,587,618	6,079	30	0.3
第59期	7,843,064,242	4,745,435,928	6,050	30	0.3
第60期	7,507,620,248	4,670,179,457	6,221	30	0.3
第61期	7,235,998,947	4,536,658,882	6,270	30	0.3
第62期	6,941,767,625	4,323,676,007	6,228	30	0.3
第63期	6,807,816,328	4,251,518,688	6,245	30	0.3
第64期	6,630,624,353	4,180,372,766	6,305	30	0.3
第65期	6,491,264,680	4,127,610,698	6,359	30	0.3
第66期	6,199,640,217	4,015,851,487	6,478	30	0.3
第67期	6,015,465,045	3,864,352,402	6,424	30	0.3
第68期	5,996,143,189	3,859,815,715	6,437	30	0.3
第69期	5,846,546,834	3,823,323,784	6,539	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70期	5,585,166,082円	3,643,994,420円	6,524円	30円	0.3%
第71期	5,252,219,282	3,408,249,263	6,489	30	0.3
第72期	5,071,305,872	3,356,569,532	6,619	30	0.3
第73期	4,931,088,307	3,297,201,628	6,687	30	0.3
第74期	4,753,219,517	3,214,788,134	6,763	30	0.3
第75期	4,594,422,208	3,126,653,571	6,805	30	0.3
第76期	4,134,029,607	2,793,289,126	6,757	30	0.3
第77期	4,013,424,067	2,743,873,255	6,837	30	0.3
第78期	3,909,269,100	2,597,418,251	6,644	30	0.3
第79期	3,835,374,242	2,554,698,961	6,661	30	0.3
第80期	3,738,902,249	2,461,133,710	6,583	30	0.3
第81期	3,684,874,901	2,373,729,450	6,442	30	0.3
第82期	3,606,050,012	2,285,724,431	6,339	30	0.3
第83期	3,538,255,682	2,213,859,660	6,257	30	0.3
第84期	3,492,882,785	2,180,243,206	6,242	30	0.3
第85期	3,427,550,080	2,091,718,673	6,103	30	0.3
第86期	3,349,788,923	2,069,648,640	6,178	30	0.3
第87期	3,283,326,778	1,993,849,678	6,073	30	0.3
第88期	3,269,925,729	1,948,714,648	5,960	30	0.3
第89期	3,210,790,890	1,901,469,497	5,922	30	0.3
第90期	3,195,771,505	1,915,015,902	5,992	30	0.3
第91期	3,183,345,249	1,878,456,018	5,901	30	0.3
第92期	3,164,733,827	1,907,890,592	6,029	30	0.3
第93期	3,145,845,871	1,875,951,280	5,963	30	0.3
第94期	3,110,365,917	1,821,380,865	5,856	30	0.3
第95期	3,088,614,070	1,830,585,004	5,927	30	0.3
第96期	3,079,427,802	1,773,401,043	5,759	30	0.3
第97期	3,081,821,170	1,772,045,160	5,750	30	0.3
第98期	3,017,061,210	1,732,552,971	5,743	30	0.3
第99期	3,004,696,094	1,763,605,895	5,869	30	0.3
第100期	2,962,482,670	1,733,307,476	5,851	30	0.3
第101期	2,926,885,411	1,771,512,152	6,053	30	0.3
第102期	2,876,516,586	1,732,911,064	6,024	30	0.3
第103期	2,868,003,117	1,584,214,988	5,524	30	0.3
第104期	2,844,086,712	1,337,040,986	4,701	30	0.3
第105期	2,845,229,433	1,361,971,835	4,787	30	0.3
第106期	2,842,680,151	1,490,559,013	5,243	30	0.3
第107期	2,694,117,561	1,442,044,935	5,353	20	0.2
第108期	2,657,859,085	1,456,610,646	5,480	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109期	2,635,289,966円	1,449,550,999円	5,501円	20円	0.2%
第110期	2,612,554,602	1,434,745,263	5,492	20	0.2
第111期	2,593,894,932	1,455,812,825	5,612	20	0.2
第112期	2,569,540,347	1,480,832,312	5,763	20	0.2
第113期	2,553,313,960	1,494,411,977	5,853	20	0.2
第114期	2,518,519,323	1,476,487,906	5,863	20	0.2
第115期	2,479,759,529	1,420,016,238	5,726	20	0.2
第116期	2,429,530,996	1,397,450,312	5,752	20	0.2
第117期	2,412,495,803	1,396,809,836	5,790	20	0.2
第118期	2,356,258,271	1,364,486,917	5,791	20	0.2
第119期	2,324,606,919	1,321,944,700	5,687	20	0.2
第120期	2,289,612,222	1,276,872,618	5,577	20	0.2
第121期	2,256,419,843	1,239,497,677	5,493	20	0.2
第122期	2,217,857,588	1,173,746,064	5,292	20	0.2
第123期	2,153,155,778	1,124,904,235	5,224	20	0.2
第124期	2,124,281,421	1,101,667,235	5,186	20	0.2
第125期	2,107,338,849	1,073,835,459	5,096	20	0.2
第126期	2,087,317,075	1,043,678,433	5,000	20	0.2
第127期	2,035,348,064	906,162,822	4,452	20	0.2
第128期	1,982,350,445	912,575,853	4,604	10	0.1
第129期	1,972,439,058	867,399,006	4,398	10	0.1
第130期	1,945,421,075	858,593,315	4,413	10	0.1
第131期	1,926,714,697	799,518,978	4,150	10	0.1
第132期	1,919,585,508	790,405,927	4,118	10	0.1
第133期	1,917,936,933	791,137,439	4,125	10	0.1
第134期	1,909,119,431	752,465,690	3,941	10	0.1
第135期	1,905,548,909	733,040,160	3,847	10	0.1
第136期	1,896,505,193	774,463,281	4,084	10	0.1
第137期	1,895,310,519	775,309,939	4,091	10	0.1
第138期	1,889,662,870	785,113,021	4,155	10	0.1
第139期	1,837,133,428	743,304,354	4,046	10	0.1
第140期	1,805,843,800	721,495,839	3,995	10	0.1
第141期	1,800,801,744	712,993,546	3,959	10	0.1
第142期	1,799,452,286	705,797,768	3,922	10	0.1
第143期	1,795,527,849	698,496,473	3,890	10	0.1
第144期	1,772,251,695	703,083,724	3,967	10	0.1
第145期	1,772,436,514	697,877,420	3,937	10	0.1
第146期	1,765,839,282	674,300,182	3,819	10	0.1
第147期	1,744,208,416	662,642,435	3,799	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148期	1,748,624,020円	669,940,739円	3,831円	10円	0.1%
第149期	1,719,376,176	664,777,741	3,866	10	0.1
第150期	1,711,615,887	662,185,622	3,869	10	0.1
第151期	1,698,758,556	659,005,031	3,879	10	0.1
第152期	1,694,797,985	667,577,586	3,939	10	0.1
第153期	1,672,508,363	663,171,584	3,965	10	0.1
第154期	1,656,566,695	654,983,752	3,954	10	0.1
第155期	1,649,870,080	664,069,563	4,025	10	0.1
第156期	1,621,994,966	636,133,543	3,922	10	0.1
第157期	1,613,461,967	637,523,459	3,951	10	0.1
第158期	1,557,479,111	633,948,155	4,070	10	0.1
第159期	1,551,636,373	629,493,028	4,057	10	0.1
第160期	1,549,702,268	626,254,020	4,041	10	0.1
第161期	1,525,265,491	604,596,445	3,964	10	0.1
第162期	1,507,913,353	602,288,265	3,994	10	0.1
第163期	1,486,670,793	598,357,998	4,025	10	0.1
第164期	1,487,258,624	567,482,034	3,816	10	0.1
第165期	1,482,343,830	583,202,197	3,934	10	0.1
第166期	1,471,315,896	583,963,267	3,969	10	0.1
第167期	1,437,141,923	574,544,781	3,998	10	0.1
第168期	1,426,508,362	575,301,172	4,033	10	0.1
第169期	1,375,878,550	556,113,891	4,042	10	0.1
第170期	1,362,677,454	557,572,542	4,092	10	0.1
第171期	1,344,663,259	548,296,160	4,078	10	0.1
第172期	1,338,619,507	544,202,968	4,065	10	0.1
第173期	1,339,170,876	550,706,410	4,112	10	0.1
第174期	1,324,307,201	547,707,528	4,136	10	0.1
第175期	1,314,625,739	536,184,925	4,079	10	0.1
第176期	1,299,608,031	527,222,890	4,057	10	0.1
第177期	1,291,496,741	531,811,242	4,118	10	0.1
第178期	1,283,005,435	524,670,947	4,089	10	0.1
第179期	1,266,217,081	515,168,350	4,069	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	4,079円38銭
-----------------	-----------

○お知らせ

約款変更について

2026年2月11日から2026年8月10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、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026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。（付表、第8条）