

エマージング・プラス・成長戦略コース

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、厚くお礼申しあげます。
「エマージング・プラス・成長戦略コース」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、重ねてお礼申しあげます。

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 アクティブ・エマージング・カレンシースクラス」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 税 分	価 達 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 券 組 入 比	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円 銭			円		%	%	%	百万円
151期(2024年3月11日)	2,613			15		0.4	—	98.2	2,964
152期(2024年4月10日)	2,710			15		4.3	—	98.7	3,014
153期(2024年5月10日)	2,760			15		2.4	0.1	98.7	3,049
154期(2024年6月10日)	2,760			15		0.5	0.1	98.4	3,008
155期(2024年7月10日)	2,871			15		4.6	0.1	98.6	3,057
156期(2024年8月13日)	2,600			15		△8.9	0.1	98.4	2,727
157期(2024年9月10日)	2,587			15		0.1	0.1	98.5	2,700
158期(2024年10月10日)	2,769			15		7.6	0.1	98.4	2,867
159期(2024年11月11日)	2,788			15		1.2	0.1	98.6	2,869
160期(2024年12月10日)	2,730			15		△1.5	0.1	98.4	2,786
161期(2025年1月10日)	2,762			15		1.7	0.1	98.4	2,795
162期(2025年2月10日)	2,731			15		△0.6	0.1	98.5	2,758
163期(2025年3月10日)	2,707			15		△0.3	0.1	98.4	2,713
164期(2025年4月10日)	2,483			15		△7.7	0.1	98.4	2,474
165期(2025年5月12日)	2,643			15		7.0	0.1	98.5	2,624
166期(2025年6月10日)	2,700			15		2.7	0.1	98.4	2,672
167期(2025年7月10日)	2,788			15		3.8	0.1	98.4	2,741
168期(2025年8月12日)	2,833			15		2.2	0.1	98.4	2,754
169期(2025年9月10日)	2,838			15		0.7	0.1	98.4	2,720
170期(2025年10月10日)	2,977			15		5.4	0.1	98.5	2,834
171期(2025年11月10日)	2,993			15		1.0	0.1	98.6	2,830
172期(2025年12月10日)	3,061			15		2.8	0.1	98.6	2,831
173期(2026年1月13日)	3,161			15		3.8	0.1	98.4	2,880
174期(2026年2月10日)	3,215			15		2.2	0.1	98.7	2,912
175期(2026年3月10日)	3,117			15		△2.6	0.1	98.6	2,805
176期(2026年4月10日)	3,194			15		3.0	0.1	98.5	2,836
177期(2026年5月11日)	3,263			15		2.6	0.1	98.0	2,878
178期(2026年6月10日)	3,280			15		1.0	0.1	98.2	2,826
179期(2026年7月10日)	3,297			15		1.0	0.1	98.4	2,777
(償還時)	(償還価額)								
180期(2026年8月10日)	3,297.81			—		0.0	—	—	2,749

(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 円 銭	騰 落 率 %	債 組 入 比 %	投 資 信 託 率 %
第175期	(期 首) 2026年 2 月10日	3,215	—	0.1	98.7
	2 月末	3,245	0.9	0.1	98.5
	(期 末) 2026年 3 月10日	3,132	△2.6	0.1	98.6
第176期	(期 首) 2026年 3 月10日	3,117	—	0.1	98.6
	3 月末	3,079	△1.2	0.1	98.4
	(期 末) 2026年 4 月10日	3,209	3.0	0.1	98.5
第177期	(期 首) 2026年 4 月10日	3,194	—	0.1	98.5
	4 月末	3,270	2.4	0.1	98.4
	(期 末) 2026年 5 月11日	3,278	2.6	0.1	98.0
第178期	(期 首) 2026年 5 月11日	3,263	—	0.1	98.0
	5 月末	3,298	1.1	0.1	98.4
	(期 末) 2026年 6 月10日	3,295	1.0	0.1	98.2
第179期	(期 首) 2026年 6 月10日	3,280	—	0.1	98.2
	6 月末	3,302	0.7	0.1	98.6
	(期 末) 2026年 7 月10日	3,312	1.0	0.1	98.4
第180期	(期 首) 2026年 7 月10日	3,297	—	0.1	98.4
	7 月末	3,298	0.0	—	—
	(償還時) 2026年 8 月10日	(償還価額) 3,297.81	0.0	—	—

(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)：3,297円81銭(既払分配金(税込み)：11,245円)

騰 落 率：147.4% (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おりまいた。また、主要通貨部分について、主要通貨売り、成長通貨買いの為替取引を行ないました。成長通貨については、原則として新興国通貨の中から複数通貨を適宜選定しました。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。
- ・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ないつつも、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・マーケッツ・ハイイールドプラス・ファンド・リミテッド アクティブ・エマージング・カレンシーズクラス」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・マーケッツ・ハイイールドプラス・ファンド・リミテッド アクティブ・エマージング・カレンシーズクラス）

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／成長通貨買い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11,245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	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.479%	0.467%	0.458%	0.455%	0.453%
当期の収益	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,199	1,202	1,204	1,206	1,208

（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)

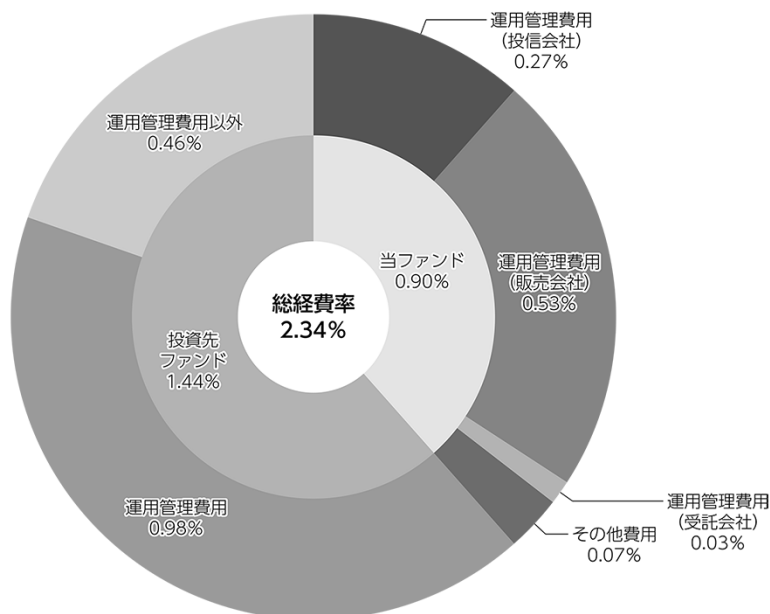
項 目	第175期～第180期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.415	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(4)	(0.136)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(9)	(0.262)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.034	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(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)	(1)	(0.032)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	14	0.449	
作成期間の平均基準価額は、3,248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2.34%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.34
①当ファンドの費用の比率	0.90
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の比率	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	アジエ・エマージング・マザーファンド・リターン・ファンド・リターン・エマージング・リターン・ファンド	千口 31,012	千円 10,962	千口 8,321,027	千円 2,955,593

(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
マネー・アカウント・マザーファンド		千口 335	千円 338	千口 2,852	千円 2,883

○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・成長戦略コース>

区分	第175期～第180期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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 10	百万円 10	% 100.0	百万円 2,955	百万円 2,955	% 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 アクティブ・エマージング・カレンシースクラス			千口 8,290,015
合	計		8,290,015

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 2,517

○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	2,756,485	100.0
投資信託財産総額	2,756,485	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	2,825,969,550	2,853,050,650	2,898,033,257	2,859,274,587	2,800,271,998	2,756,485,427
コール・ローン等	58,444,466	56,169,968	45,248,956	69,823,428	63,879,715	2,756,335,681
投資証券(評価額)	2,764,986,859	2,794,340,741	2,820,830,920	2,774,586,832	2,733,601,454	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	2,537,041	2,538,803	2,540,313	2,833,357	2,763,412	—
未収入金	—	—	13,300,000	12,029,554	25,683	—
未収配当金	—	—	16,112,150	—	—	—
未収利息	1,184	1,138	918	1,416	1,734	149,746
(B) 負債	20,367,537	16,463,199	19,166,574	32,718,757	22,664,004	7,042,562
未払収益分配金	13,500,178	13,320,973	13,232,433	12,926,891	12,635,822	—
未払解約金	4,006,463	—	2,585,745	16,367,681	6,508,617	3,316,392
未払信託報酬	1,850,441	1,985,312	2,041,318	1,972,650	1,926,815	1,958,950
その他未払費用	1,010,455	1,156,914	1,307,078	1,451,535	1,592,750	1,767,220
(C) 純資産総額(A－B)	2,805,602,013	2,836,587,451	2,878,866,683	2,826,555,830	2,777,607,994	2,749,442,865
元本	9,000,118,812	8,880,648,770	8,821,622,127	8,617,927,599	8,423,881,358	8,337,184,893
次期繰越損益金	△6,194,516,799	△6,044,061,319	△5,942,755,444	△5,791,371,769	△5,646,273,364	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△5,587,742,028
(D) 受益権総口数	9,000,118,812口	8,880,648,770口	8,821,622,127口	8,617,927,599口	8,423,881,358口	8,337,184,893口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,117円	3,194円	3,263円	3,280円	3,297円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,297円81銭

(注) 当ファンドの第175期首元本額は9,060,341,447円、第175～180期中追加設定元本額は63,773,365円、第175～180期中一部解約元本額は786,929,919円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第175期0.3117円、第176期0.3194円、第177期0.3263円、第178期0.3280円、第179期0.3297円、第180期0.329781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5,587,742,028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	16,447,383	16,259,880	16,130,818	15,784,599	15,450,515	999,376
受取配当金	16,422,831	16,230,117	16,100,221	15,752,498	15,412,071	—
受取利息	24,552	29,763	30,597	32,101	38,444	999,376
(B) 有価証券売買損益	△ 88,632,496	67,430,594	60,435,619	13,433,485	13,957,533	1,561,789
売買益	418,968	67,686,469	61,007,637	13,933,769	14,484,171	1,567,573
売買損	△ 89,051,464	△ 255,875	△ 572,018	△ 500,284	△ 526,638	△ 5,784
(C) 信託報酬等	△ 1,996,027	△ 2,141,502	△ 2,201,919	△ 2,127,841	△ 2,078,402	△ 2,143,550
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 74,181,140	81,548,972	74,364,518	27,090,243	27,329,646	417,615
(E) 前期繰越損益金	△3,843,318,031	△3,873,957,874	△3,775,819,889	△3,624,571,674	△3,524,951,531	△3,470,058,411
(F) 追加信託差損益金	△2,263,517,450	△2,238,331,444	△2,228,067,640	△2,180,963,447	△2,136,015,657	△2,118,101,232
(配当等相当額)	(1,026,408,144)	(1,012,848,602)	(1,006,182,710)	(983,015,584)	(960,946,700)	(951,122,569)
(売買損益相当額)	(△3,289,925,594)	(△3,251,180,046)	(△3,234,250,350)	(△3,163,979,031)	(△3,096,962,357)	(△3,069,223,801)
(G) 計 (D + E + F)	△6,181,016,621	△6,030,740,346	△5,929,523,011	△5,778,444,878	△5,633,637,542	—
(H) 収益分配金	△ 13,500,178	△ 13,320,973	△ 13,232,433	△ 12,926,891	△ 12,635,822	—
次期繰越損益金 (G + H)	△6,194,516,799	△6,044,061,319	△5,942,755,444	△5,791,371,769	△5,646,273,364	—
償還差損金 (D + E + F + H)	—	—	—	—	—	△5,587,742,028
追加信託差損益金	△2,263,517,450	△2,238,331,444	△2,228,067,640	△2,180,963,447	△2,136,015,657	—
(配当等相当額)	(1,026,408,144)	(1,012,848,602)	(1,006,182,710)	(983,015,584)	(960,946,700)	(—)
(売買損益相当額)	(△3,289,925,594)	(△3,251,180,046)	(△3,234,250,350)	(△3,163,979,031)	(△3,096,962,357)	(—)
分配準備積立金	52,859,597	54,616,389	56,622,660	56,958,289	57,334,198	—
繰越損益金	△3,983,858,946	△3,860,346,264	△3,771,310,464	△3,667,366,611	△3,567,591,905	—

(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)	14,452,260円	15,844,793円	15,667,946円	14,636,153円	14,359,909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	1,026,408,144円	1,012,848,602円	1,006,182,710円	983,015,584円	960,946,700円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	51,907,515円	52,092,569円	54,187,147円	55,249,027円	55,610,111円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,092,767,919円	1,080,785,964円	1,076,037,803円	1,052,900,764円	1,030,916,720円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,214円	1,217円	1,219円	1,221円	1,223円
g. 分配金	13,500,178円	13,320,973円	13,232,433円	12,926,891円	12,635,822円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	15円	15円	15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し処理しています。

○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	2,756,485,427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	7,042,562円
				純資産総額	2,749,442,865円
受益権口数	5,463,497,347口	8,337,184,893口	2,873,687,546口	受益権口数	8,337,184,893口
元本額	5,463,497,347円	8,337,184,893円	2,873,687,546円	1万口当たり償還金	3,297円81銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	8,410,571,868円	8,157,721,672円	9,699円	－円	－%
第2期	14,588,213,708	11,604,504,872	7,955	140	1.40
第3期	16,637,650,359	14,534,313,809	8,736	140	1.40
第4期	18,005,110,915	14,645,877,414	8,134	140	1.40
第5期	19,126,093,641	15,080,470,111	7,885	140	1.40
第6期	19,550,901,100	17,283,390,473	8,840	140	1.40
第7期	24,607,016,981	23,483,546,435	9,543	140	1.40
第8期	41,745,994,741	38,563,256,710	9,238	140	1.40
第9期	47,327,184,558	40,623,701,775	8,584	140	1.40
第10期	51,592,952,160	39,594,746,456	7,674	140	1.40
第11期	53,236,833,658	42,192,761,998	7,925	140	1.40
第12期	54,250,356,570	43,298,456,353	7,981	140	1.40
第13期	55,586,402,982	43,905,426,930	7,899	140	1.40
第14期	57,616,948,252	46,515,056,276	8,073	140	1.40
第15期	59,350,133,142	48,213,698,411	8,124	140	1.40
第16期	61,091,744,800	52,150,592,499	8,536	140	1.40
第17期	65,601,067,456	61,673,154,400	9,401	140	1.40
第18期	79,870,229,936	77,524,051,036	9,706	140	1.40
第19期	109,591,359,836	108,483,985,560	9,899	140	1.40
第20期	143,742,117,814	144,327,159,569	10,041	140	1.40
第21期	164,588,416,048	165,024,703,996	10,027	140	1.40
第22期	178,558,977,067	162,130,644,451	9,080	140	1.40
第23期	182,856,750,183	158,599,866,875	8,673	140	1.40
第24期	182,811,627,549	154,682,596,800	8,461	140	1.40
第25期	178,620,184,346	150,323,828,405	8,416	140	1.40
第26期	175,035,155,199	145,333,558,913	8,303	140	1.40
第27期	171,151,683,420	141,558,612,681	8,271	140	1.40
第28期	161,176,853,170	139,478,322,599	8,654	140	1.40
第29期	150,946,639,698	125,864,023,740	8,338	140	1.40
第30期	144,012,121,547	113,187,913,915	7,860	140	1.40

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	138,009,987,590円	108,711,637,537円	7,877円	140円	1.40%
第32期	131,716,555,502	103,929,355,650	7,890	140	1.40
第33期	127,415,122,479	99,326,697,927	7,796	140	1.40
第34期	121,325,004,788	96,569,419,058	7,960	140	1.40
第35期	113,844,182,586	89,408,754,479	7,854	140	1.40
第36期	108,879,539,949	80,172,317,924	7,363	140	1.40
第37期	103,827,389,014	79,944,026,866	7,700	140	1.40
第38期	99,162,356,082	73,747,898,918	7,437	140	1.40
第39期	95,947,073,825	72,520,466,240	7,558	140	1.40
第40期	89,547,529,523	64,269,139,819	7,177	140	1.40
第41期	86,579,889,024	60,075,765,081	6,939	140	1.40
第42期	83,809,526,533	56,929,068,758	6,793	140	1.40
第43期	80,140,807,338	54,170,600,226	6,759	140	1.40
第44期	75,639,858,312	52,433,478,978	6,932	140	1.40
第45期	72,636,878,242	50,596,511,980	6,966	100	1.00
第46期	62,078,835,096	43,213,737,479	6,961	100	1.00
第47期	57,724,873,056	38,019,528,536	6,586	100	1.00
第48期	55,359,328,010	35,721,085,308	6,453	100	1.00
第49期	53,017,658,882	30,220,336,025	5,700	100	1.00
第50期	51,478,886,272	29,413,693,237	5,714	100	1.00
第51期	50,206,360,385	28,445,271,993	5,666	100	1.00
第52期	48,304,633,192	26,192,717,049	5,422	100	1.00
第53期	46,483,105,878	22,273,499,719	4,792	100	1.00
第54期	45,296,892,470	20,215,421,986	4,463	100	1.00
第55期	44,580,844,074	20,225,040,267	4,537	100	1.00
第56期	43,678,846,700	19,648,776,887	4,498	100	1.00
第57期	43,198,988,110	19,321,972,213	4,473	50	0.50
第58期	40,084,387,335	18,477,986,694	4,610	50	0.50
第59期	38,291,100,451	16,919,784,909	4,419	50	0.50
第60期	36,944,926,618	17,416,635,695	4,714	50	0.50
第61期	35,472,542,072	16,581,385,577	4,674	50	0.50
第62期	34,544,155,153	16,219,505,980	4,695	50	0.50
第63期	33,864,962,195	16,003,255,692	4,726	50	0.50
第64期	32,906,320,087	16,921,534,141	5,142	50	0.50
第65期	31,367,729,891	16,665,605,941	5,313	50	0.50
第66期	29,407,070,707	15,727,541,974	5,348	50	0.50
第67期	28,609,681,847	15,296,347,268	5,347	50	0.50
第68期	27,798,499,413	14,750,947,580	5,306	50	0.50
第69期	27,050,986,694	14,785,287,827	5,466	50	0.50

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	26,038,802,003円	14,066,015,742円	5,402円	50円	0.50%
第71期	25,489,395,326	13,988,712,377	5,488	50	0.50
第72期	24,531,805,141	13,597,841,091	5,543	50	0.50
第73期	24,002,159,172	13,414,540,003	5,589	50	0.50
第74期	23,075,745,833	13,164,734,272	5,705	50	0.50
第75期	22,456,582,958	12,833,779,315	5,715	50	0.50
第76期	21,898,763,279	12,538,337,707	5,726	50	0.50
第77期	21,356,890,463	12,685,629,148	5,940	50	0.50
第78期	21,012,435,659	11,903,361,682	5,665	50	0.50
第79期	20,709,811,141	11,637,260,385	5,619	50	0.50
第80期	20,422,142,745	11,258,816,074	5,513	50	0.50
第81期	20,194,013,744	10,597,770,973	5,248	50	0.50
第82期	19,688,847,988	9,940,279,161	5,049	50	0.50
第83期	19,275,970,759	9,678,606,731	5,021	50	0.50
第84期	19,062,654,500	9,494,892,587	4,981	50	0.50
第85期	18,868,588,554	8,811,795,052	4,670	50	0.50
第86期	18,683,253,313	9,173,374,154	4,910	50	0.50
第87期	18,532,596,631	8,852,555,487	4,777	50	0.50
第88期	18,387,122,348	8,525,493,844	4,637	50	0.50
第89期	18,184,085,952	8,231,599,842	4,527	50	0.50
第90期	18,092,680,931	8,352,979,286	4,617	50	0.50
第91期	17,728,842,418	7,923,147,382	4,469	50	0.50
第92期	17,565,217,295	8,054,819,123	4,586	50	0.50
第93期	17,543,307,125	7,793,782,631	4,443	50	0.50
第94期	17,410,542,722	7,493,720,957	4,304	50	0.50
第95期	17,398,068,406	7,670,764,394	4,409	50	0.50
第96期	17,352,267,263	7,073,630,839	4,076	50	0.50
第97期	17,262,798,419	6,966,020,810	4,035	50	0.50
第98期	17,221,707,814	6,933,361,724	4,026	50	0.50
第99期	17,057,986,309	7,124,367,612	4,177	50	0.50
第100期	16,915,448,164	7,004,447,397	4,141	50	0.50
第101期	16,759,090,569	7,331,590,184	4,375	50	0.50
第102期	16,482,891,344	6,942,772,972	4,212	50	0.50
第103期	16,464,943,513	5,570,623,496	3,383	50	0.50
第104期	16,220,550,447	4,593,486,179	2,832	50	0.50
第105期	16,261,341,227	4,431,177,337	2,725	50	0.50
第106期	16,327,685,189	5,240,061,863	3,209	50	0.50
第107期	16,245,014,055	5,200,667,677	3,201	25	0.25
第108期	16,062,753,137	5,145,276,717	3,203	25	0.25

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	15,810,637,499円	5,108,735,727円	3,231円	25円	0.25%
第110期	15,624,404,781	5,051,711,398	3,233	25	0.25
第111期	15,446,186,427	5,191,166,279	3,361	25	0.25
第112期	15,190,057,039	5,321,535,333	3,503	25	0.25
第113期	15,036,325,040	5,252,866,693	3,493	25	0.25
第114期	14,750,943,184	5,168,376,755	3,504	25	0.25
第115期	14,653,066,926	5,012,071,908	3,420	25	0.25
第116期	14,523,091,837	5,021,982,160	3,458	25	0.25
第117期	14,275,383,129	5,060,110,596	3,545	25	0.25
第118期	14,101,753,467	5,111,302,135	3,625	25	0.25
第119期	13,945,713,966	4,842,994,818	3,473	25	0.25
第120期	13,853,112,049	4,723,989,250	3,410	25	0.25
第121期	13,665,672,818	4,597,994,547	3,365	25	0.25
第122期	13,476,009,638	4,321,373,741	3,207	25	0.25
第123期	13,303,047,366	4,242,143,957	3,189	25	0.25
第124期	13,179,254,076	4,075,149,696	3,092	25	0.25
第125期	13,002,316,337	4,023,861,997	3,095	25	0.25
第126期	12,909,727,777	3,967,337,669	3,073	25	0.25
第127期	12,861,523,642	3,352,734,733	2,607	25	0.25
第128期	12,861,602,984	3,715,494,279	2,889	25	0.25
第129期	12,769,585,383	3,512,263,513	2,750	25	0.25
第130期	12,724,451,116	3,634,240,674	2,856	25	0.25
第131期	12,700,437,824	3,276,772,626	2,580	25	0.25
第132期	12,573,018,703	3,234,364,275	2,572	25	0.25
第133期	12,551,023,974	3,320,439,035	2,646	25	0.25
第134期	12,484,439,225	3,126,689,731	2,504	25	0.25
第135期	12,402,161,969	3,098,288,348	2,498	25	0.25
第136期	12,355,260,831	3,110,546,352	2,518	25	0.25
第137期	12,309,633,388	3,058,289,984	2,484	25	0.25
第138期	12,304,517,508	3,065,759,222	2,492	25	0.25
第139期	12,323,584,490	3,087,518,887	2,505	25	0.25
第140期	12,268,456,642	2,983,734,542	2,432	25	0.25
第141期	12,243,138,219	3,048,144,935	2,490	25	0.25
第142期	12,203,229,805	3,108,722,100	2,547	25	0.25
第143期	12,165,676,595	3,109,818,556	2,556	25	0.25
第144期	12,096,229,250	3,157,584,460	2,610	25	0.25
第145期	11,996,453,874	3,142,767,793	2,620	25	0.25
第146期	12,010,065,701	3,011,492,190	2,507	25	0.25
第147期	11,963,599,236	3,098,155,871	2,590	25	0.25

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	11,863,779,798円	2,990,622,727円	2,521円	25円	0.25%
第149期	11,766,259,519	3,003,795,031	2,553	25	0.25
第150期	11,560,636,448	3,025,515,801	2,617	15	0.15
第151期	11,347,335,979	2,964,972,269	2,613	15	0.15
第152期	11,122,948,165	3,014,524,595	2,710	15	0.15
第153期	11,051,113,406	3,049,571,308	2,760	15	0.15
第154期	10,901,535,576	3,008,370,791	2,760	15	0.15
第155期	10,646,625,388	3,057,084,018	2,871	15	0.15
第156期	10,489,427,340	2,727,208,601	2,600	15	0.15
第157期	10,438,481,257	2,700,025,006	2,587	15	0.15
第158期	10,356,982,279	2,867,745,159	2,769	15	0.15
第159期	10,292,134,779	2,869,434,419	2,788	15	0.15
第160期	10,205,585,122	2,786,351,997	2,730	15	0.15
第161期	10,121,013,941	2,795,500,162	2,762	15	0.15
第162期	10,098,673,124	2,758,262,942	2,731	15	0.15
第163期	10,024,904,354	2,713,824,483	2,707	15	0.15
第164期	9,964,338,666	2,474,059,001	2,483	15	0.15
第165期	9,929,462,069	2,624,085,059	2,643	15	0.15
第166期	9,900,202,685	2,672,660,118	2,700	15	0.15
第167期	9,830,773,505	2,741,208,351	2,788	15	0.15
第168期	9,722,337,234	2,754,637,557	2,833	15	0.15
第169期	9,584,598,301	2,720,257,532	2,838	15	0.15
第170期	9,522,894,275	2,834,976,815	2,977	15	0.15
第171期	9,459,131,559	2,830,833,962	2,993	15	0.15
第172期	9,251,444,695	2,831,440,684	3,061	15	0.15
第173期	9,114,590,921	2,880,910,836	3,161	15	0.15
第174期	9,060,341,447	2,912,639,273	3,215	15	0.15
第175期	9,000,118,812	2,805,602,013	3,117	15	0.15
第176期	8,880,648,770	2,836,587,451	3,194	15	0.15
第177期	8,821,622,127	2,878,866,683	3,263	15	0.15
第178期	8,617,927,599	2,826,555,830	3,280	15	0.15
第179期	8,423,881,358	2,777,607,994	3,297	15	0.15

○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）	15円	15円	15円	15円	15円

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	3,297円81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）