

# 欧州社債ファンド Aコース（為替ヘッジあり） 〈愛称 グラン・マルシェ〉

## 償還 運用報告書（全体版）

第124期（決算日 2024年12月16日）第125期（決算日 2025年1月15日）第126期（償還）（償還日 2025年2月5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。

「欧州社債ファンド Aコース（為替ヘッジあり）」は、信託約款の規定に基づき、2025年2月5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	2014年8月19日から2025年2月5日までです。
運用方針	主として、欧州企業が発行する社債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、インカム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	「ヨーロッパ・ストラテジック・コーポレート・ボンド・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	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

## 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

<642460>

### 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27期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円 銭		円		%	%	百万円	
100期(2022年12月15日)	6,316		40		1.7	—	97.0	221
101期(2023年1月16日)	6,331		40		0.9	—	97.0	223
102期(2023年2月15日)	6,339		40		0.8	—	97.0	220
103期(2023年3月15日)	6,203		40		△1.5	—	97.0	214
104期(2023年4月17日)	6,189		40		0.4	—	96.6	215
105期(2023年5月15日)	6,142		40		△0.1	—	97.0	211
106期(2023年6月15日)	6,088		40		△0.2	—	95.9	206
107期(2023年7月18日)	6,012		40		△0.6	—	97.0	202
108期(2023年8月15日)	6,016		40		0.7	—	97.0	199
109期(2023年9月15日)	5,999		40		0.4	—	97.0	197
110期(2023年10月16日)	5,913		40		△0.8	—	97.0	195
111期(2023年11月15日)	5,945		40		1.2	—	97.0	195
112期(2023年12月15日)	6,092		40		3.1	—	96.6	201
113期(2024年1月15日)	6,079		40		0.4	—	97.0	199
114期(2024年2月15日)	6,025		40		△0.2	—	97.3	202
115期(2024年3月15日)	6,017		40		0.5	—	97.0	203
116期(2024年4月15日)	5,924		40		△0.9	—	96.9	196
117期(2024年5月15日)	5,876		40		△0.1	0.1	97.0	195
118期(2024年6月17日)	5,854		40		0.3	0.1	97.0	186
119期(2024年7月16日)	5,844		40		0.5	0.1	97.0	185
120期(2024年8月15日)	5,840		40		0.6	0.1	97.0	176
121期(2024年9月17日)	5,806		40		0.1	0.1	97.0	172
122期(2024年10月15日)	5,769		40		0.1	0.1	97.0	170
123期(2024年11月15日)	5,724		40		△0.1	0.1	97.0	169
124期(2024年12月16日)	5,714		40		0.5	0.1	97.0	147
125期(2025年1月15日)	5,594		40		△1.4	0.1	97.0	142
(償還時)	(償還価額)							
126期(2025年2月5日)	5,596.72		—		0.0	—	—	142

(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 券 組 入 比	投 資 信 託 組 入 比	信 託 券 率
				%			
第124期	(期 首) 2024年11月15日	5,724		—	0.1		97.0
	11月末	5,731		0.1	0.1		96.5
	(期 末) 2024年12月16日	5,754		0.5	0.1		97.0
第125期	(期 首) 2024年12月16日	5,714		—	0.1		97.0
	12月末	5,677		△0.6	0.1		97.0
	(期 末) 2025年1月15日	5,634		△1.4	0.1		97.0
第126期	(期 首) 2025年1月15日	5,594		—	0.1		97.0
	1月末	5,597		0.1	—		—
	(償還時) 2025年2月5日	(償還価額) 5,596.72		0.0	—		—

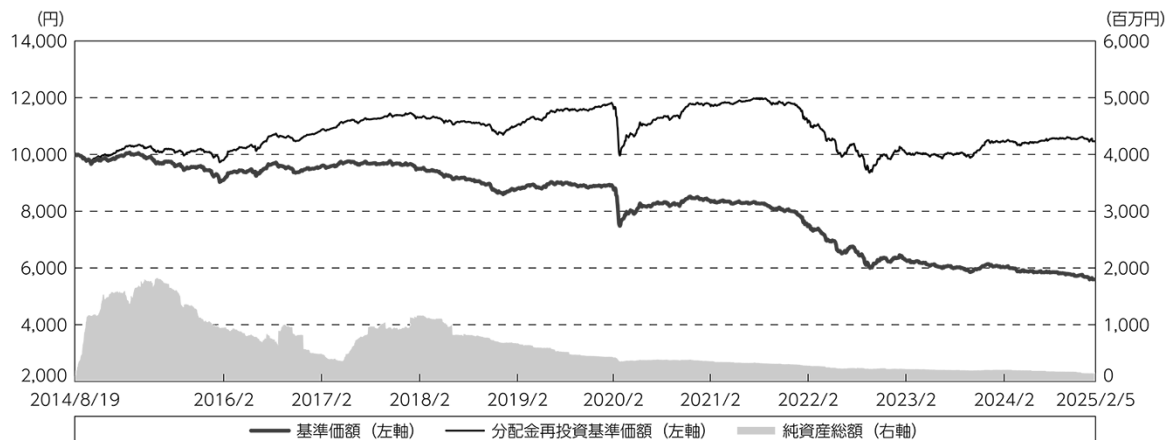
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2014年8月19日～2025年2月5日)

設定以来の基準価額等の推移



設 定 日：10,000円

第126期末(償還日)：5,596円72銭(既払分配金(税込み)：5,000円)

騰 落 率：4.6% (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、欧州企業が発行する社債を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム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きました。実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行ないました。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>

- ・投資債券からのインカム収入を得たこと。
- ・発行体企業の好調な業績、格上げなどの組入れ社債にとってポジティブなイベントなどから、キャピタルゲインが生じたこと。
- ・中央銀行の介入、量的緩和など。

## ＜値下がり要因＞

- ・国債利回りが上昇（債券価格は低下）したこと。
- ・政情不安や紛争などの地政学的リスクに対する懸念が高まったこと。
- ・世界的なパンデミック（大流行）。
- ・市場のボラティリティ（変動性）の上昇によりリスク回避姿勢が強まり、株式や社債などのリスク資産が下落したこと。

## 投資環境

## （欧州債券市況）

期間中のユーロ圏では、2015年の4月下旬から6月中旬にかけて、欧州の金利環境に顕著なボラティリティが見られました。8月中旬に中国人民銀行（中央銀行）が人民元を切り下げたとき、市場は再び混乱しました。これは多くの人を驚かせ、同時に中国主導の成長が急激に減速しているという認識を悪化させました。これにより、欧州を含む先進国市場のリスク資産が急落しました。2016年6月の英国の国民投票での欧州連合（EU）離脱支持が小差ながら半数を上回る予想外の結果は、すべての資産クラスを下落させました。イングランド銀行（BOE）が予想を上回る金融緩和政策を発表し、7年ぶりに金利を引き下げました。2019年8月は、米中貿易戦争をめぐる否定的なニュースやレトリックが復活したため、ユーロのクレジットスプレッド（発行体の信用力の差に基づく利回り格差）は不安定な月となりました。ネガティブなセンチメントは、ドイツと中国から発表された弱い経済指標によって悪化しました。2020年10月、欧州中央銀行（ECB）は金利を据え置きましたが、パンデミック（世界的な大流行）が成長率とインフレ率の見通しに及ぼす悪影響に対処するため、12月の会合で景気刺激策を強化することを明言する異例の大胆なメッセージを発信しました。2022年10月中旬に発表された国際通貨基金（IMF）の世界経済見通しでは、ほとんどのユーロ圏の経済活動が予想を上回ったことにより、ユーロ圏の2022年国内総生産（GDP）成長率見通しを7月時点から引き上げました。その他の要因としては、政策金利が依然として低水準にあること、次世代のEU基金が経済活動を下支えしていることなどが挙げられます。ECBは10月の理事会で利上げを発表し、EUでは8年間続いたマイナス金利が終了しました。2023年はパンデミックからの最初の力強い回復の後、パンデミックの長期的な影響、ロシアとウクライナとの間の紛争、地政学的経済の分断の拡大を反映して、回復のペースは緩やかになりました。急激に高まるインフレ圧力への必要な対応として、ユーロ圏、英国、米国で利上げが行なわれ、2025年まで続く予想される引き締め政策スタンスが生まれました。2024年10月、ECBは主要政策金利を引き下げ、今回の緩和サイクルで初めての連続利下げとなりました。11月にはBOEが予想通り利下げを実施しました。

## （国内短期金利市況）

期間の初めから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も概ね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、2024年7月と2025年1月に追加利上げが決定されたことなどを受けて、0.48%近辺で期間末を迎えました。TB3ヵ月物金利は、2024年3月に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、その後も日銀による利上げなどを受けて上昇し、0.32%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）

当ファンドは、収益性を追求するため、「ヨーロッパ・ストラテジック・コーポレート・ボンド・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2014年8月19日の設定以来、約10年5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2月5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。

（ヨーロッパ・ストラテジック・コーポレート・ボンド・ファンド クラスA）

ポートフォリオでは、金融セクターが欧州債券市場の大きな部分を占めており、最も価値の高い分野の1つであることから、「金融」の組入比率を最大とし、次いで「公益」、「小売」、「電気通信」などとなりました。

当ファンドでは、ECBが量的金融緩和の一環として導入した社債購入プログラム（CSPP）を考慮し、CSPPポートフォリオに適格なバリュエーション、すなわち、健全な信用ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）を持ち、同時に同業他社グループに対して比較的魅力的なスプレッドを提供するBBBまたはクロスオーバー債のポジションを維持しました。また、期間を通じて、シングルBへのエクスポージャーをダブルBに比べて低く抑え、ダブルBへのエクスポージャーを慎重に増やすことで、高水準の分散投資を含め、ディフェンシブなポジションを維持しました。

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないました。

（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いません。

## 分配金

信託期間中における分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案して決定し、1万口当たりの累計は5,000円（税込み）となりました。また、第124期～第125期における分配金は、基準価額水準、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124期	第125期
	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.695%	40 0.710%
当期の収益	40	—
当期の収益以外	—	40
翌期繰越分配対象額	489	449

(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11月16日～2025年2月5日)

項 目	第124期～第126期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.230	(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 ）	( 2 )	(0.037)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(11)	(0.185)	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 ）	( 0 )	(0.007)	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	0.023	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	( 1 )	(0.022)	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	0.253	
作成期間の平均基準価額は、5,668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。

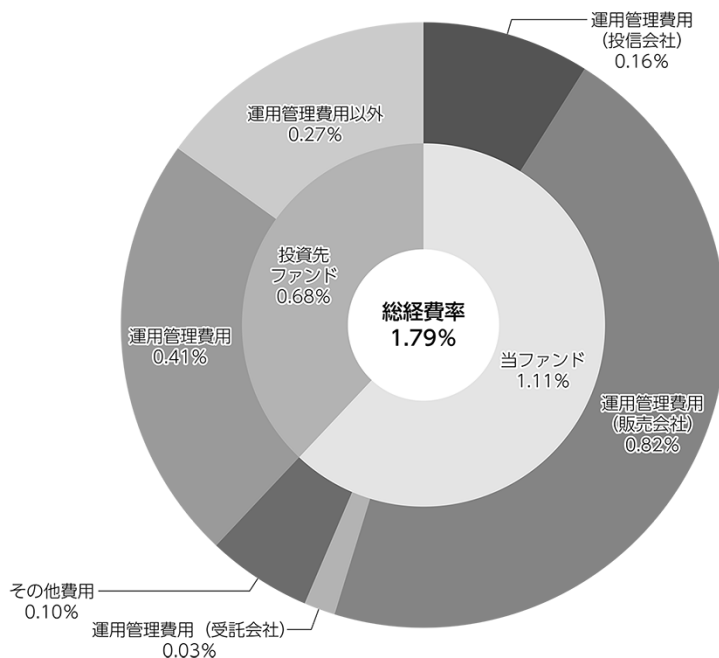
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.79%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.79
①当ファンドの費用の比率	1.11
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.41
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27

(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11月16日～2025年2月5日)

投資信託証券

銘柄		第124期～第126期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	ヨーロッパ・ストラテジック・コーポレート・ボンド・ファンドクラスA	千口 2,441	千円 1,330	千口 303,449	千円 163,630

(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124期～第126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 -	千円 -	千口 169	千円 169

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月16日～2025年2月5日)

利害関係人との取引状況

<欧州社債ファンド Aコース（為替ヘッジあり）>

区分	第124期～第126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 1	百万円 1	100.0	百万円 163	百万円 163	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（2024年11月16日～2025年2月5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11月16日～2025年2月5日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2025年2月5日現在）

2025年2月5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123期末	
		口	数
ヨーロピアン・ストラテジック・コーポレート・ボンド・ファンド クラスA			千口 301,007
合	計		301,007

親投資信託残高

銘	柄	第123期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 169

○投資信託財産の構成

(2025年2月5日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 143,578	% 100.0
投資信託財産総額	143,578	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124期末	第125期末	償 還 時
	2024年12月16日現在	2025年1月15日現在	2025年2月5日現在
	円	円	円
(A) 資産	148,478,802	144,166,775	143,578,185
コール・ローン等	5,520,470	5,404,929	143,576,270
投資信託受益証券(評価額)	142,810,189	138,616,029	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	147,253	143,997	—
未収入金	855	1,785	—
未収利息	35	35	1,915
(B) 負債	1,270,816	1,255,795	760,008
未払収益分配金	1,030,508	1,021,946	—
未払解約金	9	349	556,275
未払信託報酬	139,889	121,793	84,312
その他未払費用	100,410	111,707	119,421
(C) 純資産総額(A-B)	147,207,986	142,910,980	142,818,177
元本	257,627,213	255,486,677	255,181,816
次期繰越損益金	△110,419,227	△112,575,697	—
償還差損金	—	—	△112,363,639
(D) 受益権総口数	257,627,213口	255,486,677口	255,181,816口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,714円	5,594円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	5,596円72銭

(注) 当ファンドの第124期首元本額は296,127,611円、第124～126期中追加設定元本額は2,598,089円、第124～126期中一部解約元本額は43,543,884円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第124期0.5714円、第125期0.5594円、第126期0.559672円です。

(注) 2025年2月5日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は112,363,639円です。

○損益の状況

項 目	第124期	第125期	第126期
	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日	2025年1月16日～ 2025年2月5日
	円	円	円
(A) 配当等収益	1,311,742	888	15,741
受取配当金	1,310,400	—	—
受取利息	1,342	888	15,741
(B) 有価証券売買損益	△ 382,145	△ 1,918,911	154,504
売買益	74,156	3,161	154,493
売買損	△ 456,301	△ 1,922,072	11
(C) 信託報酬等	△ 153,544	△ 133,682	△ 92,542
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	776,053	△ 2,051,705	77,703
(E) 前期繰越損益金	△ 75,860,833	△ 75,272,186	△ 78,041,287
(F) 追加信託差損益金	△ 34,303,939	△ 34,229,860	△ 34,400,055
(配当等相当額)	( 7,070,246)	( 7,026,866)	( 7,030,510)
(売買損益相当額)	(△ 41,374,185)	(△ 41,256,726)	(△ 41,430,565)
(G) 計(D+E+F)	△109,388,719	△111,553,751	—
(H) 収益分配金	△ 1,030,508	△ 1,021,946	—
次期繰越損益金 (G+H)	△110,419,227	△112,575,697	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	△112,363,639
追加信託差損益金	△ 34,303,939	△ 34,229,860	—
(配当等相当額)	( 7,070,246)	( 7,026,866)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 41,374,185)	(△ 41,256,726)	( —)
分配準備積立金	5,546,927	4,463,541	—
繰越損益金	△ 81,662,215	△ 82,809,378	—

(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11月16日～2025年1月15日) は以下の通りです。

項 目	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,158,207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
c. 信託約款に定める収益調整金	7,070,246円	7,026,866円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,419,228円	5,485,487円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	13,647,681円	12,512,353円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	529円	489円
g. 分配金	1,030,508円	1,021,946円
h. 分配金(1万円当たり)	40円	40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	2014年8月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年2月5日		資産総額	143,578,185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	760,008円
				純資産総額	142,818,177円
受益権口数	94,174,856口	255,181,816口	161,006,960口	受益権口数	255,181,816口
元本額	94,174,856円	255,181,816円	161,006,960円	1万円当たり償還金	5,596円72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	654,491,988円	645,622,016円	9,864円	40円	0.4%
第2期	1,191,852,487	1,159,124,028	9,725	40	0.4
第3期	1,230,193,272	1,203,796,388	9,785	40	0.4
第4期	1,499,717,238	1,472,294,665	9,817	40	0.4
第5期	1,585,968,898	1,560,937,401	9,842	40	0.4
第6期	1,557,375,777	1,550,339,076	9,955	40	0.4
第7期	1,393,719,232	1,397,455,578	10,027	40	0.4
第8期	1,685,511,437	1,687,838,066	10,014	40	0.4
第9期	1,796,269,348	1,770,898,900	9,859	40	0.4
第10期	1,763,935,665	1,722,442,795	9,765	40	0.4
第11期	1,802,408,452	1,744,410,182	9,678	40	0.4
第12期	1,683,701,961	1,631,114,054	9,688	40	0.4
第13期	1,483,669,348	1,425,668,818	9,609	40	0.4
第14期	1,419,918,560	1,350,229,094	9,509	40	0.4
第15期	1,343,129,659	1,279,607,003	9,527	40	0.4
第16期	1,113,796,075	1,053,762,481	9,461	40	0.4
第17期	1,091,728,476	1,020,155,815	9,344	40	0.4
第18期	1,039,100,590	938,192,558	9,029	40	0.4
第19期	977,665,890	913,624,830	9,345	40	0.4
第20期	972,855,694	911,389,624	9,368	40	0.4
第21期	905,168,873	849,185,496	9,382	40	0.4
第22期	854,565,976	802,129,322	9,386	40	0.4
第23期	753,704,871	708,579,408	9,401	40	0.4
第24期	836,819,592	805,963,334	9,631	40	0.4
第25期	652,140,407	625,512,973	9,592	40	0.4
第26期	1,042,966,902	991,816,908	9,510	40	0.4
第27期	891,613,990	835,685,789	9,373	40	0.4
第28期	869,083,533	819,056,026	9,424	40	0.4
第29期	581,401,644	550,964,039	9,476	40	0.4
第30期	511,782,400	487,273,319	9,521	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31期	447,589,828円	426,346,367円	9,525円	40円	0.4%
第32期	416,939,988	399,382,193	9,579	40	0.4
第33期	370,871,961	360,375,338	9,717	40	0.4
第34期	579,108,210	563,584,435	9,732	40	0.4
第35期	795,439,154	766,558,526	9,637	40	0.4
第36期	851,209,242	823,954,608	9,680	40	0.4
第37期	963,818,747	930,290,125	9,652	40	0.4
第38期	1,064,925,213	1,029,488,441	9,667	40	0.4
第39期	943,291,788	911,029,598	9,658	40	0.4
第40期	955,930,417	921,350,731	9,638	40	0.4
第41期	989,268,540	952,651,252	9,630	40	0.4
第42期	1,189,795,597	1,126,189,485	9,465	40	0.4
第43期	1,211,454,574	1,148,953,951	9,484	40	0.4
第44期	1,163,660,576	1,097,131,796	9,428	40	0.4
第45期	1,182,536,334	1,105,992,651	9,353	40	0.4
第46期	1,041,086,378	961,657,109	9,237	40	0.4
第47期	895,782,860	820,984,989	9,165	40	0.4
第48期	906,310,338	826,870,863	9,123	40	0.4
第49期	883,610,059	799,564,792	9,049	40	0.4
第50期	876,093,358	786,406,709	8,976	40	0.4
第51期	828,274,258	735,290,028	8,877	40	0.4
第52期	795,863,778	689,978,157	8,670	40	0.4
第53期	788,965,592	681,089,005	8,633	40	0.4
第54期	771,743,826	674,775,345	8,744	40	0.4
第55期	736,817,474	649,000,805	8,808	40	0.4
第56期	717,011,891	637,667,963	8,893	40	0.4
第57期	674,182,287	595,535,125	8,833	40	0.4
第58期	667,026,181	590,190,837	8,848	40	0.4
第59期	630,073,402	565,085,250	8,969	40	0.4
第60期	582,534,557	522,540,767	8,970	40	0.4
第61期	534,294,494	477,789,552	8,942	40	0.4
第62期	527,602,813	468,112,660	8,872	40	0.4
第63期	508,785,194	450,633,435	8,857	40	0.4
第64期	503,424,410	446,981,999	8,879	40	0.4
第65期	494,469,104	438,140,020	8,861	40	0.4
第66期	486,366,074	432,840,169	8,899	40	0.4
第67期	475,639,519	390,085,674	8,201	40	0.4
第68期	459,345,238	364,645,898	7,938	40	0.4
第69期	460,976,517	365,521,138	7,929	40	0.4

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70期	460,284,029円	375,840,224円	8,165円	40円	0.4%
第71期	461,849,021	376,860,584	8,160	40	0.4
第72期	463,326,007	383,353,802	8,274	40	0.4
第73期	463,542,340	383,194,633	8,267	40	0.4
第74期	459,019,050	378,445,697	8,245	40	0.4
第75期	454,509,596	378,321,203	8,324	40	0.4
第76期	450,896,265	381,808,348	8,468	40	0.4
第77期	436,352,086	368,071,831	8,435	40	0.4
第78期	427,675,629	359,535,641	8,407	40	0.4
第79期	410,961,809	341,897,838	8,319	40	0.4
第80期	408,156,731	340,202,979	8,335	40	0.4
第81期	408,668,497	338,052,771	8,272	40	0.4
第82期	397,224,618	330,283,210	8,315	40	0.4
第83期	392,682,849	324,828,062	8,272	40	0.4
第84期	393,445,598	325,679,875	8,278	40	0.4
第85期	384,461,745	316,827,062	8,241	40	0.4
第86期	385,177,596	311,547,301	8,088	40	0.4
第87期	383,338,920	309,321,525	8,069	40	0.4
第88期	379,594,354	304,536,094	8,023	40	0.4
第89期	374,831,116	296,484,207	7,910	40	0.4
第90期	368,956,496	278,112,640	7,538	40	0.4
第91期	369,653,627	270,679,917	7,323	40	0.4
第92期	368,612,102	266,512,682	7,230	40	0.4
第93期	355,551,165	247,775,319	6,969	40	0.4
第94期	346,782,280	230,308,972	6,641	40	0.4
第95期	347,684,223	227,286,358	6,537	40	0.4
第96期	349,461,133	235,054,428	6,726	40	0.4
第97期	364,998,449	234,171,379	6,416	40	0.4
第98期	366,246,190	219,794,486	6,001	40	0.4
第99期	363,353,781	227,115,747	6,251	40	0.4
第100期	350,386,136	221,300,408	6,316	40	0.4
第101期	352,627,965	223,241,812	6,331	40	0.4
第102期	347,618,335	220,368,858	6,339	40	0.4
第103期	346,296,654	214,820,462	6,203	40	0.4
第104期	347,408,978	215,007,500	6,189	40	0.4
第105期	344,241,031	211,419,004	6,142	40	0.4
第106期	339,147,818	206,469,981	6,088	40	0.4
第107期	337,375,666	202,835,331	6,012	40	0.4
第108期	332,102,454	199,788,151	6,016	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	329,444,421円	197,636,167円	5,999円	40円	0.4%
第110期	331,057,424	195,743,012	5,913	40	0.4
第111期	328,842,476	195,482,264	5,945	40	0.4
第112期	331,207,373	201,756,357	6,092	40	0.4
第113期	328,968,076	199,976,631	6,079	40	0.4
第114期	335,745,309	202,270,899	6,025	40	0.4
第115期	338,935,486	203,952,100	6,017	40	0.4
第116期	332,263,303	196,846,583	5,924	40	0.4
第117期	332,032,298	195,111,601	5,876	40	0.4
第118期	317,866,131	186,068,925	5,854	40	0.4
第119期	317,715,842	185,669,520	5,844	40	0.4
第120期	301,831,739	176,268,904	5,840	40	0.4
第121期	296,424,725	172,109,968	5,806	40	0.4
第122期	296,044,405	170,798,381	5,769	40	0.4
第123期	296,127,611	169,499,000	5,724	40	0.4
第124期	257,627,213	147,207,986	5,714	40	0.4
第125期	255,486,677	142,910,980	5,594	40	0.4

## ○分配金のお知らせ

	第124期	第125期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	5,596円72銭
-----------------	-----------

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年11月16日から2025年2月5日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### 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。