

米国優先証券オープン

運用報告書(全体版)

第106期（決算日2023年7月20日） 第107期（決算日2023年10月20日）

作成対象期間（2023年4月21日～2023年10月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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／その他資産（ハイブリッド優先証券）
信託期間	1997年1月31日から2025年1月20日までです。
運用方針	米国のハイブリッド プリファード セキュリティーズ（ハイブリッド優先証券）を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。 ハイブリッド優先証券への投資にあたっては、取引所に上場されているなど流動性のあるものに投資します。 ハイブリッド優先証券の選定にあたっては、個別銘柄の利回り、バリュエーション、格付けや発行体の信用状況、流動性、発行条件や償還条項などの各種分析に基づき、割安と思われる銘柄に投資することを基本とします。
主な投資対象	米国のハイブリッド プリファード セキュリティーズを主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。
分配方針	毎決算時に分配を行ないます。 収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して決定します。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		期騰落		参考指数		ハイブリッド優先証券組入比率	純資産総額
		込	配	騰	落	騰	落		
	円		円		%		%	%	百万円
98期(2021年7月20日)	7,320		85		3.5		3.5	96.4	4,736
99期(2021年10月20日)	7,561		85		4.5		4.3	95.1	4,838
100期(2022年1月20日)	7,368		85		△1.4		△1.9	97.1	4,684
101期(2022年4月20日)	7,728		85		6.0		2.2	94.0	4,887
102期(2022年7月20日)	7,657		85		0.2		5.6	95.8	4,758
103期(2022年10月20日)	7,893		85		4.2		0.2	97.1	4,862
104期(2023年1月20日)	7,236		85		△7.2		△4.9	97.5	4,372
105期(2023年4月20日)	7,440		85		4.0		5.0	96.0	4,453
106期(2023年7月20日)	7,714		85		4.8		3.8	96.5	4,376
107期(2023年10月20日)	7,928		85		3.9		0.2	97.3	4,426

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* ハイブリッド優先証券には証券化関連商品を含みます。(以下同じ)

* 参考指数 (=ICE BofA Hybrid Preferred Securities Indexとブルームバーグ・米ドル建て優先証券インデックスを50:50で合成した指数(円換算ベース))は、ICE BofA Hybrid Preferred Securities Index(現地通貨ベース)とブルームバーグ・米ドル建て優先証券インデックスをもとに、当社が独自に円換算し、各々50%として計算したものです。
 指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

* 「Bloomberg[®]」は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグまたはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
 (出所および許可) ICE Data Indices, LLC、(出所) ブルームバーグ

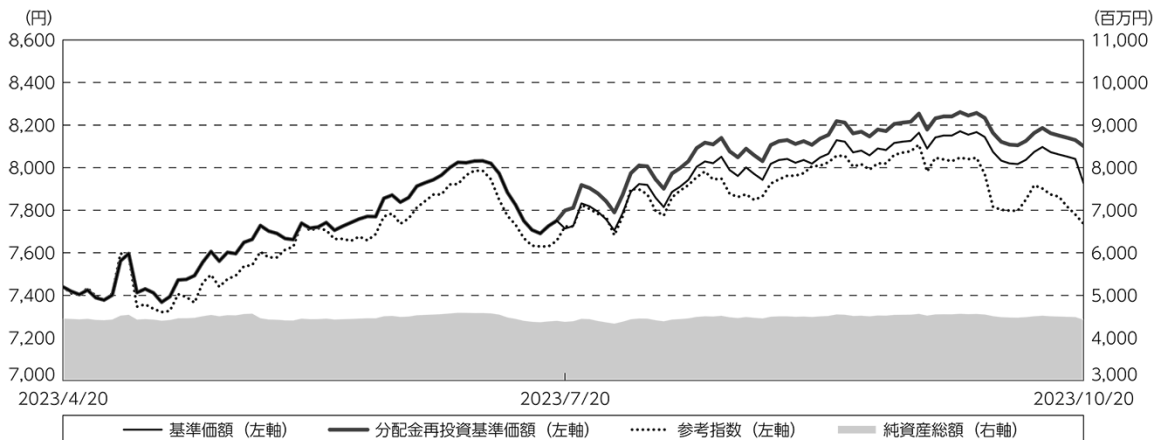
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		ハイブリッド優先 証券組入比率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第106期	(期 首) 2023年 4 月20日	7,440	—	—	—	96.0
	4 月末	7,401	△0.5	△0.4		95.9
	5 月末	7,691	3.4	1.9		97.0
	6 月末	8,025	7.9	6.5		97.3
	(期 末) 2023年 7 月20日	7,799	4.8	3.8		96.5
第107期	(期 首) 2023年 7 月20日	7,714	—	—	—	96.5
	7 月末	7,786	0.9	0.6		97.2
	8 月末	8,036	4.2	3.2		96.2
	9 月末	8,155	5.7	4.1		95.0
	(期 末) 2023年10月20日	8,013	3.9	0.2		97.3

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第106期首：7,440円

第107期末：7,928円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰落率：8.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年4月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofA Hybrid Preferred Securities Indexとブルームバーグ・米ドル建て優先証券インデックスを50:50で合成した指数(円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2023年4月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 2023年9月に、FOMC(米連邦公開市場委員会)において政策金利の据え置きが決定されたものの、年内に追加利上げを行ない、高い金利水準の維持が示唆されたことなどから、優先証券市場が下落したこと。
- ・ 2023年9月に、FOMCにおいて2024年の政策金利見通しが引き上げられた一方、日銀が金融政策決定会合において現状の金融緩和策の維持を決定したことを受け、日米の金融政策の方向性の違いが意識され、円安・ドル高が進んだこと。(基準価額にプラスに影響)
- ・ 当作成期を通じて、保有した優先証券などから得たインカムゲイン(利息・配当収入)

○投資環境

当作成期間では、優先証券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策動向などに左右されました。

為替市場では、9月のFOMCにおいて2024年の政策金利見通しが引き上げられた一方、日銀が金融政策決定会合において現状の金融緩和策の維持を決定したことを受け、日米の金融政策の方向性の違いが意識され、円安・ドル高が進みました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組み入れ

優先証券（25ドル額面および1,000ドル額面）の組入比率を高位に保ちました。

優先証券（25ドル額面）、優先証券（1,000ドル額面）の組入比率は、当作成期末でそれぞれ5.8%、91.6%としました。

・信用格付け別組み入れ

優先証券への投資に際しては、銘柄の分散を基本としながら、BBB格以上の銘柄を中心にポートフォリオを構築し、信用リスクを抑えた運用を継続してまいりました。

AAA格、AA格、A格、BBB格、BB格、B格以下および無格付けの組入比率は当作成期末でそれぞれ0.0%、0.0%、14.4%、73.5%、9.4%、0.0%としました。

・業種別組み入れ

銀行や保険、電力セクターの組み入れを高位としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

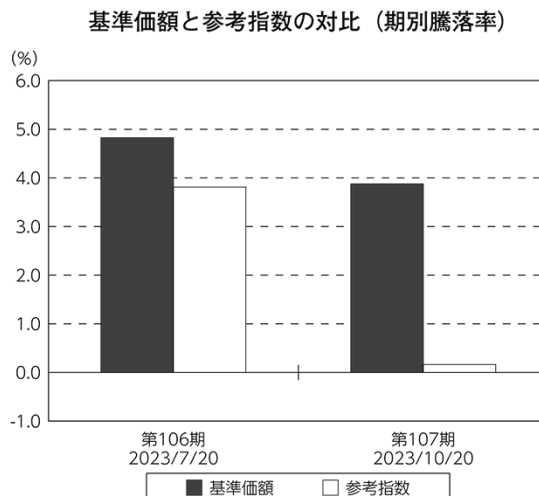
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の+4.0%に対し、基準価額の騰落率*は+8.9%となりました。

主な差異の要因は、保有した一部の銘柄のパフォーマンスがプラスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA Hybrid Preferred Securities Indexとブルームバーグ・米ドル建て優先証券インデックスを50：50で合成した指数（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、投資している優先証券などから享受されるインカムゲインから信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第106期	第107期
	2023年4月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年10月20日
当期分配金	85	85
(対基準価額比率)	1.090%	1.061%
当期の収益	85	85
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,034	1,065

(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。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、優先証券を中心としたポートフォリオを維持します。優先証券への投資に際しては分散投資を基本とするとともに、高格付け銘柄を中心として、安全性を確保しながら高いインカムゲインを獲得することを目指します。
- ・高いインカムゲインの獲得を目指し、優先証券（25ドル額面および1,000ドル額面）の組入比率を高位に保ちます。25ドル額面と1,000ドル額面の優先証券比率は市場変動に応じて変化させます。
- ・BBB格以上の銘柄中心のポートフォリオを構築し、信用リスクを抑えてまいります。相対的に高格付けでありながら割安に放置されている銘柄を探し、高利回りを維持しながら、安定したポートフォリオの構築を目指します。
- ・業種配分は特定の銘柄・業種への集中を避け、分散投資を行いません。業種内の銘柄選択については、業務内容・財務状況などを考慮し、安定した業績が見込める銘柄に分散投資します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年4月21日～2023年10月20日)

項 目	第106期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.654	(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)	(31)	(0.396)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(17)	(0.220)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.038)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
(ハイブリッド優先証券)	(0)	(0.000)	※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) 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
(保 管 費 用)	(0)	(0.002)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	51	0.657	
作成期間の平均基準価額は、7,849円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

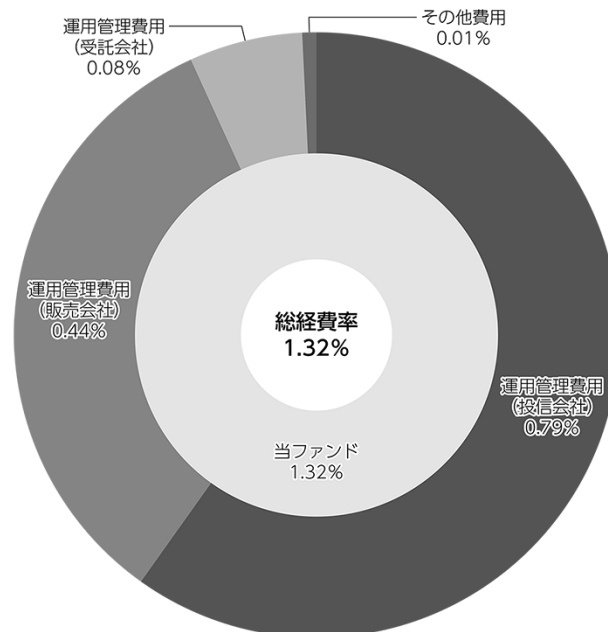
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.32%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

ハイブリッド優先証券

		第106期 (2023年4月21日～2023年7月20日)	
		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル -	千米ドル 1,462

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

		第107期 (2023年7月21日～2023年10月20日)	
		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル 1,129	千米ドル 982 (300)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月21日～2023年10月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年7月20日) (2023年10月20日現在)

ハイブリッド優先証券 (25ドル額面)

銘柄	第 106 期 末			第 107 期 末			
	証券数	評 価 額		証券数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百証券	千米ドル	千円	百証券	千米ドル	千円	
AMG 5.875% 03/30/2059 PFD	166	375	52,487	166	325	48,820	
ALLSTATE CORP 5.1% 1/15/53 Series	61	154	21,649	61	157	23,682	
AFG 5.875% 03/30/59 PFD	20	48	6,760	20	42	6,418	
AMERICAN FINANCIAL GRO 4.5% 09/15/60 PFD	80	145	20,385	80	132	19,890	
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.45% PFD	120	274	38,356	120	232	34,802	
CMS 5.875% 10/15/2078 PFD	20	48	6,754	20	43	6,520	
DTE ENERGY CO PFD 4.375% 12/01/2081	150	310	43,397	150	259	38,959	
ENTERGY ARKANSAS INC 4.875% 09/01/66 PFD	100	224	31,362	100	196	29,452	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875000% 09/01/66	50	111	15,534	50	100	15,010	
SOUTHERN CO 5.25% 12/01/2077 PFD	100	246	34,394	100	207	31,116	
合 計	証券数・金額	867	1,940	271,082	867	1,698	254,674
	銘柄数<比率>	10	—	<6.2%>	10	—	<5.8%>

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の< >は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 証券数・評価額の単位未満は切り捨て。

ハイブリッド優先証券 (1,000ドル額面、その他)

銘柄	第 106 期 末			第 107 期 末			
	額面金額	評 価 額		額面金額	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円	千米ドル	千米ドル	千円	
ENEL SPA	300	300	41,916	—	—	—	
TRANSCANADA TRUST	500	472	65,978	—	—	—	
STATE STREET CORP	1,000	822	114,945	1,000	799	119,945	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	1,000	888	124,134	1,000	857	128,665	
TRANSCANADA TRUST	500	429	59,986	500	399	59,886	
SCENTRE GROUP TRUST 2	400	336	47,017	400	331	49,637	
SUMITOMO LIFE INSUR	1,000	860	120,159	1,000	812	121,793	
DUKE ENERGY CORP	1,400	1,057	147,714	1,400	1,008	151,226	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	1,000	847	118,436	1,000	821	123,189	
TORONTO-DOMINION BANK	1,200	1,229	171,747	1,200	1,179	176,864	
ENBRIDGE INC	300	303	42,448	300	276	41,528	
CREDIT AGRICOLE SA	900	909	126,996	900	887	133,156	
NORDEA BANK ABP	400	382	53,392	400	372	55,876	
BANK OF NOVA SCOTIA	1,500	1,420	198,485	1,500	1,362	204,297	
JULIUS BAER GROUP LTD	400	352	49,196	400	338	50,752	
BP CAPITAL MARKETS PLC	300	288	40,233	300	285	42,767	
BANK OF MONTREAL	500	438	61,260	500	447	67,141	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	400	342	47,825	400	341	51,194	
DNB BANK ASA	1,000	951	132,859	1,000	952	142,836	
ALLIANZ SE	500	417	58,328	500	410	61,514	
WELLS FARGO	1,000	1,096	153,229	1,000	1,038	155,698	
ACE CAPITAL TRUST II	250	299	41,801	250	289	43,452	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	250	256	35,792	250	236	35,522	
JPMORGAN CHASE & CO	1,000	894	124,959	1,000	883	132,420	
MACQUARIE BANK LTD	400	305	42,652	400	290	43,522	
MERRILL LYNCH & CO	800	842	117,707	800	753	112,933	
LIBERTY MUTUAL GROUP INC	1,000	1,034	144,504	500	491	73,643	
NATIONWIDE FINANCIAL SER	1,000	963	134,644	1,000	920	138,020	
METLIFE CAPITAL TRUST X	1,100	1,272	177,781	1,100	1,191	178,743	
MUNICH RE	—	—	—	400	381	57,149	
STANDARD CHARTERED PLC	1,000	943	131,745	1,000	823	123,505	
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I	1,000	933	130,351	1,000	924	138,593	
LEGAL & GENERAL GROUP	500	475	66,453	500	458	68,808	
AMERICAN INTL GROUP	500	484	67,709	500	455	68,319	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	500	422	58,990	500	396	59,520	
CMS ENERGY CORP	1,000	770	107,703	1,000	729	109,418	
SOUTHERN CO	—	—	—	300	273	40,983	
NIPPON LIFE INSURANCE	1,000	823	114,993	1,000	776	116,458	
ZURICH FINANCE IRELAND	—	—	—	600	450	67,606	
SOUTHERN CO	200	172	24,158	200	171	25,776	
ARGENTUM(SWISS RE LTD)	500	473	66,163	500	467	70,051	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	200	193	26,970	200	177	26,661	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	300	290	40,571	300	279	41,851	
BNSF FUNDING TRUST I	700	677	94,614	700	679	101,927	
STANLEY BLACK & DECKER I	200	150	21,076	200	164	24,619	
AMERICAN ELECTRIC POWER	500	406	56,774	500	398	59,780	
HSBC CAPITAL FUNDING USD	700	866	121,054	700	853	128,039	
MITSUMI SUMITOMO INSURANC	200	191	26,775	200	186	27,944	
合 計	額 面 金 額	30,300	28,290	3,952,242	30,300	27,028	4,053,250
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	—	<90.3%>	46	—	<91.6%>

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の< >は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月20日) (2023年10月20日現在)

項 目	第 106 期 末		第 107 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
ハイブリッド優先証券	4,223,324	95.0	4,307,925	96.0
コール・ローン等、その他	221,298	5.0	180,978	4.0
投資信託財産総額	4,444,622	100.0	4,488,903	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第107期末における外貨建純資産(4,446,485千円)の投資信託財産総額(4,488,903千円)に対する比率は99.1%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。(第107期末) 1米ドル=149.96円。

○特定資産の価格等の調査

投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中(2023年4月12日~2023年10月10日)に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第106期末	第107期末
	2023年7月20日現在	2023年10月20日現在
	円	円
(A) 資産	4,514,212,393	4,548,823,822
コール・ローン等	155,398,649	124,676,503
ハイブリッド優先証券(評価額)	4,223,324,604	4,307,925,448
未収入金	69,590,000	59,920,000
未収利息	64,741,183	51,581,617
前払費用	61,933	2,506,622
その他未収収益	1,096,024	2,213,632
(B) 負債	138,058,732	122,593,667
未払金	69,839,200	59,955,360
未払収益分配金	48,217,564	47,456,003
未払解約金	5,397,600	397,651
未払信託報酬	14,579,836	14,759,866
未払利息	54	16
その他未払費用	24,478	24,771
(C) 純資産総額(A-B)	4,376,153,661	4,426,230,155
元本	5,672,654,646	5,583,059,290
次期繰越損益金	△1,296,500,985	△1,156,829,135
(D) 受益権総口数	5,672,654,646口	5,583,059,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,714円	7,928円

(注) 第106期首元本額は5,985,802,826円、第106~107期中追加設定元本額は41,052,299円、第106~107期中一部解約元本額は443,795,835円、1口当たり純資産額は、第106期0.7714円、第107期0.7928円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額7,760,974円。(’23年1月21日~’23年7月20日)

○損益の状況

項 目	第106期	第107期
	2023年4月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年10月20日
	円	円
(A) 配当等収益	67,333,849	70,180,430
受取配当金	3,928,095	4,366,706
受取利息	63,316,824	64,948,066
その他収益金	91,094	870,376
支払利息	△ 2,164	△ 4,718
(B) 有価証券売買損益	150,703,315	111,085,153
売買益	180,694,721	318,380,114
売買損	△ 29,991,406	△ 207,294,961
(C) 信託報酬等	△ 14,647,385	△ 14,842,783
(D) 当期損益金(A+B+C)	203,389,779	166,422,800
(E) 前期繰越損益金	△ 721,642,423	△ 555,836,554
(F) 追加信託差損益金	△ 730,030,777	△ 719,959,378
(配当等相当額)	(402,989,686)	(397,139,004)
(売買損益相当額)	(△1,133,020,463)	(△1,117,098,382)
(G) 計(D+E+F)	△1,248,283,421	△1,109,373,132
(H) 収益分配金	△ 48,217,564	△ 47,456,003
次期繰越損益金(G+H)	△1,296,500,985	△1,156,829,135
追加信託差損益金	△ 730,030,777	△ 719,959,378
(配当等相当額)	(402,989,686)	(397,139,004)
(売買損益相当額)	(△1,133,020,463)	(△1,117,098,382)
分配準備積立金	183,900,542	197,632,268
繰越損益金	△ 750,370,750	△ 634,502,025

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2023年4月21日～2023年10月20日)は以下の通りです。

項 目	第106期	第107期
	2023年4月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年10月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	62,810,737円	64,433,304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	402,989,686円	397,139,004円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	169,307,369円	180,654,967円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	635,107,792円	642,227,275円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,119円	1,150円
g. 分配金	48,217,564円	47,456,003円
h. 分配金(1万口当たり)	85円	85円

○分配金のお知らせ

	第106期	第107期
1万円当たり分配金（税込み）	85円	85円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。