

米国優先証券オープン

運用報告書(全体版)

第76期（決算日2016年1月20日） 第77期（決算日2016年4月20日）

作成対象期間（2015年10月21日～2016年4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2022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	外貨建て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

東京都中央区日本橋1-12-1



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 達 配 分 金		期 騰 落 中 率		参 考 指 数		ハイブリッド優先 証券組入比率	純 資 産 額
		税 分	達 配	期 騰	落 中 率	参 考 指 数	中 率		
	円		円		%		%	%	百万円
68期(2014年1月20日)	6,726		85		8.4		8.5	97.3	7,871
69期(2014年4月21日)	6,805		85		2.4		2.4	97.7	7,655
70期(2014年7月22日)	6,855		85		2.0		1.9	93.7	7,486
71期(2014年10月20日)	7,197		85		6.2		6.7	95.9	7,685
72期(2015年1月20日)	7,995		85		12.3		13.1	96.7	8,230
73期(2015年4月20日)	8,099		85		2.4		2.6	93.1	8,111
74期(2015年7月21日)	8,332		85		3.9		3.7	94.9	8,091
75期(2015年10月20日)	7,941		85	△	3.7	△	2.4	94.3	7,552
76期(2016年1月20日)	7,702		85	△	1.9	△	0.4	93.9	7,162
77期(2016年4月20日)	7,158		85	△	6.0	△	4.9	89.5	6,543

*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(=BofA・メリルリンチ・ハイブリッド優先証券インデックスとパークレイズ・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、BofA・メリルリンチ・ハイブリッド優先証券インデックス(現地通貨ベース)とパークレイズ・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。

*パークレイズ・米ドル建て優先証券インデックスは、パークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社(パークレイズ)が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、米ドル建て投資適格優先証券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。
(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ、(出所) パークレイズ、ブルームバーグ

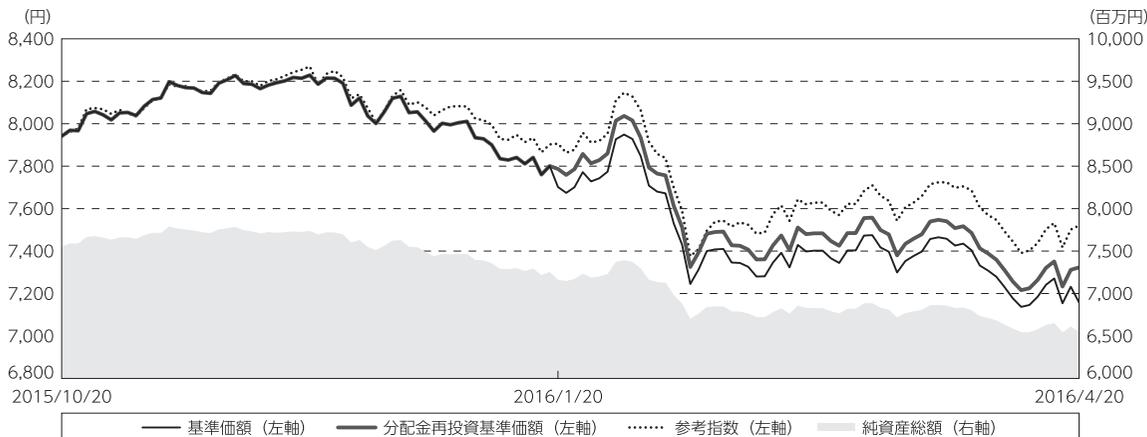
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第76期	(期 首) 2015年10月20日	円 7,941	% —	% —	% 94.3	
	10月末	8,053	1.4	1.4	93.9	
	11月末	8,202	3.3	3.6	91.8	
	12月末	8,005	0.8	1.8	92.4	
	(期 末) 2016年1月20日	7,787	△1.9	△0.4	93.9	
第77期	(期 首) 2016年1月20日	7,702	—	—	93.9	
	1月末	7,927	2.9	2.6	93.9	
	2月末	7,392	△4.0	△3.7	92.1	
	3月末	7,435	△3.5	△2.5	91.6	
	(期 末) 2016年4月20日	7,243	△6.0	△4.9	89.5	

* 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76期首：7,941円

第77期末：7,158円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰落率：△ 7.8% (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(2015年10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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、BofA・メリルリンチ・ハイブリッド優先証券インデックスとパークレイズ・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。作成期首(2015年10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

基準価額は、当作成期首の7,941円から当作成期末には7,158円となりました。

- ・ 2015年12月に、中国政府の追加景気刺激策への期待などを背景に25ドル額面優先証券市場が上昇した一方、原油価格が大幅に下落したことや、FOMC(米連邦公開市場委員会)において政策金利の引き上げが決定されたことなどから1,000ドル額面優先証券市場が下落したこと
- ・ 2016年3月に、原油価格の堅調な推移やFOMC声明で年内利上げペースの減速が示唆されたことなどを背景に、25ドル額面優先証券市場および1,000ドル額面優先証券市場が上昇したこと
- ・ ドル/円の為替変動
- ・ 当作成期を通じて、保有した優先証券などからのインカムゲイン(利息・配当収入)を得たこと

○投資環境

当作成期間では、優先証券市場は米国の主要経済指標や米国の企業決算、原油価格、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、当作成期間では、中国の景気減速懸念の高まりや、世界的な株安などを受けて、リスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、ドルに対して円高が進行しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組み入れ

ハイブリッド優先証券（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。ハイブリッド優先証券（25ドル額面）、ハイブリッド優先証券（1,000ドル額面）、社債、国債の組入比率は、当作成期末でそれぞれ38.6%、50.8%、0.0%、0.0%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%、16.4%、68.2%、4.8%、0.0%としました。

・業種別組み入れ

保険や電力、銀行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

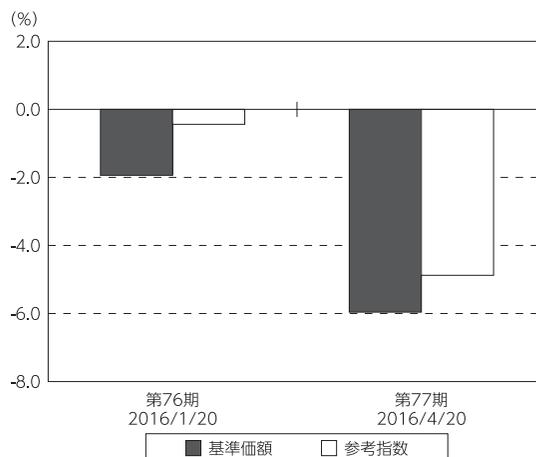
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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-5.3%に対し、基準価額の騰落率※は-7.8%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マイナスに影響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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ハイブリッド優先証券インデックスとパークレイズ・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、投資しているハイブリッド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ないます。

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第76期	第77期
	2015年10月21日～ 2016年1月20日	2016年1月21日～ 2016年4月20日
当期分配金	85	85
(対基準価額比率)	1.092%	1.174%
当期の収益	85	78
当期の収益以外	—	6
翌期繰越分配対象額	1,068	1,063

(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、ハイブリッド優先証券を中心としたポートフォリオを維持します。ハイブリッド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、ハイブリッド優先証券(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ドル額面のハイブリッド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、分散投資を行ないます。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

(2015年10月21日～2016年4月20日)

項 目	第76期～第77期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.643	(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)	(30)	(0.389)	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)	(0.216)	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	1	0.014	(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)	(1)	(0.007)	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)	(0.006)	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、7,835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。

○売買及び取引の状況

(2015年10月21日～2016年4月20日)

ハイブリッド優先証券

		第76期 (2015年10月21日～2016年1月20日)	
		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル 252	千米ドル 1,518 (193)

*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。

		第77期 (2016年1月21日～2016年4月20日)	
		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル -	千米ドル 3,380 (253)

*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

(2015年10月21日～2016年4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。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、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、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中(平成27年10月7日～平成28年4月8日)に該当した取引は、有価証券(優先証券)の取引が1件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、有価証券(優先証券)の取引については、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関することについて調査を委託しました。

○組入資産の明細

(2016年1月20日)(2016年4月20日現在)

ハイブリッド優先証券 (25ドル額面)

銘柄	第 76 期 末			第 77 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	
AFAC INC (AFL) 5.5000% 9/15/52 Series	780	1,996	234,632	780	2,024	221,116	
AEGON NV (AEGON) 6.3750 SERIES	767	1,950	229,279	767	1,955	213,495	
AFFIL MANAGERS (AMG) 6.3750% 8/15/42 Serie	83	220	25,864	83	219	24,017	
ALLSTATE CORP 5.1% 1/15/53 Series	61	156	18,405	61	160	17,568	
AMER FINL GROUP (AFG) 5.7500% 8/25/42	370	971	114,170	370	956	104,484	
BERKLEY (WR) (WRB) 5.6250% 4/30/53 Series	211	524	61,635	211	530	57,879	
COMCAST CORP (CMCSA) 5.0000% 12/15/61 Seri	625	1,591	187,124	625	1,657	181,004	
DTE ENERGY CO (DTE) 5.2500% 12/01/62Series	250	627	73,733	250	647	70,652	
DB CAP TRST II (DB) 6.55 8/29/49 SERIES	347	879	103,443	—	—	—	
DUKE ENERGY CORP 5.125% 1/15/73 Series	150	383	45,051	150	389	42,555	
ENTERGY ARKANSAS (ETR) 4.7500% 6/01/63	120	295	34,743	120	304	33,205	
ENTERGY ARKANSAS (ETR) 5.75% 11/01/40	125	322	37,880	125	317	34,630	
ENTERGY LA LLC 5.2500% 7/01/52 Series	349	881	103,658	349	884	96,562	
ENTERGY LA LLC 4.7% 6/01/63 Series	20	48	5,677	20	49	5,409	
GEN ELEC CAP CRP 4.7% 5/16/53 Series	280	721	84,852	280	733	80,047	
GEN ELEC CAP CRP (GE) 4.8750% 1/29/53 Ser	200	518	60,937	200	530	57,897	
GEN ELEC CAP CRP (GE) 4.875% 10/15/52	200	514	60,467	200	522	57,046	
GULF POWER CO PFD 5.75% 06/01/51	120	308	36,308	120	303	33,126	
HSBC HLDGS PLC 8% SERIES - PREF	800	2,084	245,068	800	2,109	230,368	
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875 4/15/	150	465	54,660	150	475	51,924	
INTNED PFD 6.375% 12/31/49	17	43	5,169	17	44	4,843	
INTEGRYS ENERGY 6.0000% 8/01/73 Series	100	258	30,351	100	261	28,555	
MORGAN ST CP III [MWD] 6.2500 3/01/33	400	1,020	119,948	400	1,032	112,781	
NEXTERA ENERGY 5.7000% 3/01/72 Series G	100	256	30,128	100	258	28,228	
NEXTERA ENERGY 5.6250% 6/15/72 Series H	400	1,022	120,183	400	1,026	112,126	
PPL 5.9% 04/30/73 PFD	30	78	9,271	30	79	8,704	
PROTECTIVE LIFE 6.25% 5/15/42 Series	28	75	8,846	28	75	8,262	
QWEST CORP (CTL) 7.5000% 9/15/51	101	260	30,571	101	260	28,455	
QWEST CORP 7.0000% 4/01/52 Series	98	250	29,421	98	248	27,182	
QWEST CORP 6.125% 06/01/53 Series	150	365	42,952	150	364	39,770	
RAYMOND JAMES 6.9000% 3/15/42 Series	50	132	15,575	50	131	14,359	
REINSURANCE GRP 6.2% 9/15/42 Series	31	90	10,586	31	92	10,056	
RBC 5.5 12/31/49 PFD	100	253	29,845	—	—	—	
STANLEY BLACK (SWK) 5.7500% 7/25/52 Series	500	1,281	150,581	500	1,309	142,942	
TORCHMARKCORP (TMK) 5.8750% 12/15/52 Series	750	1,928	226,665	429	1,083	118,288	
ARCH CAPITAL GRP 6.7500% Series	180	466	54,815	180	482	52,643	
ASPEN INSURANCE (AHL) 7.2500% SERIES	40	103	12,215	40	105	11,509	
AXIS CAPITAL (AXS) 5.5000% Series	400	996	117,079	400	1,013	110,641	
RENAISSANCERE 5.375% 12/31/49 Series E	200	499	58,657	200	503	54,993	
合 計	証券数・金額	9,688	24,844	2,920,461	8,920	23,144	2,527,340
	銘柄数 < 比率 >	39	—	<40.8%>	37	—	<38.6%>

* 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。

* 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 76 期 末			第 77 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	
CENTAUR FUNDING (CNTAUR) 9.08 4/21/20	2,400	2,924	343,745	2,400	2,865	312,858	
FIRST UNION CAPITAL II	1,500	2,005	235,784	1,500	1,946	212,508	
LIBERTY MUTUAL GROUP INC	1,000	1,150	135,182	1,000	1,096	119,710	
NATIONWIDE FINANCIAL SER	2,000	2,010	236,275	2,000	2,040	222,768	
PROGRESSIVE CORP	1,500	1,500	176,325	1,500	1,428	156,019	
METLIFE CAPITAL TRUST X	2,000	2,705	317,972	2,000	2,740	299,208	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,000	1,127	132,537	1,000	1,105	120,666	
QBE CAP FUNDING III LTD	1,000	1,103	129,687	1,000	1,088	118,891	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,000	1,037	121,965	1,000	1,072	117,062	
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I	2,000	1,827	214,847	2,000	1,911	208,698	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	2,000	1,827	214,822	—	—	—	
NATIONAL AUSTRALIA BK LT	1,500	1,555	182,853	1,500	1,533	167,485	
PRUDENTIAL PLC	600	612	72,006	600	608	66,404	
SINOCHEM GLOBAL CAPITAL	1,000	1,025	120,500	1,000	1,025	111,930	
AXA SA	1,000	1,073	126,169	1,000	1,050	114,714	
RABOBANK NEDERLAND	1,000	1,243	146,202	1,000	1,216	132,814	
DAI-ICHI MUTUAL LIFE	1,000	1,164	136,872	1,000	1,189	129,879	
BNSF FUNDING TRUST I	2,500	2,793	328,405	2,500	2,818	307,807	
AMERICAN INTL GROUP	706	920	108,198	706	884	96,561	
DOMINION RESOURCES INC	1,900	1,320	155,232	1,900	1,335	145,855	
INTEGRYS ENERGY GROUP	2,000	1,460	171,653	2,000	1,514	165,348	
合 計	額 面 金 額	30,606	32,388	3,807,241	28,606	30,468	3,327,192
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	—	<53.2%>	20	—	<50.8%>

* 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。

* 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年1月20日)(2016年4月20日現在)

項 目	第 76 期 末		第 77 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
ハイブリッド優先証券	千円 6,727,702	% 92.6	千円 5,854,533	% 88.1
コール・ローン等、その他	539,936	7.4	793,984	11.9
投資信託財産総額	7,267,638	100.0	6,648,517	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 第77期末における外貨建て純資産（6,521,971千円）の投資信託財産総額（6,648,517千円）に対する比率は98.1%です。

* 外貨建て資産は、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77期末）1米ドル＝109.20円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第76期末	第77期末
	2016年1月20日現在	2016年4月20日現在
	円	円
(A) 資産	7,443,660,216	6,757,572,554
コール・ローン等	486,487,602	731,035,132
ハイブリッド優先証券(評価額)	6,727,702,853	5,854,533,387
未収入金	176,022,000	109,055,000
未収配当金	871,983	810,043
未収利息	49,842,635	58,562,533
その他未収収益	2,733,143	3,576,459
(B) 負債	280,881,753	214,089,604
未払金	176,310,000	109,190,000
未払収益分配金	79,048,696	77,698,008
未払解約金	966,838	5,224,286
未払信託報酬	24,515,048	21,940,173
未払利息	—	292
その他未払費用	41,171	36,845
(C) 純資産総額(A-B)	7,162,778,463	6,543,482,950
元本	9,299,846,638	9,140,942,227
次期繰越損益金	△2,137,068,175	△2,597,459,277
(D) 受益権総口数	9,299,846,638口	9,140,942,227口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,702円	7,158円

(注) 第76期首元本額は9,511,158,130円、第76～77期中追加設定元本額は51,123,186円、第76～77期中一部解約元本額は421,339,089円、1口当たり純資産額は、第76期0.7702円、第77期0.7158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13,419,504円。(’15年7月22日～’16年1月20日)

○損益の状況

項 目	第76期	第77期
	2015年10月21日～ 2016年1月20日	2016年1月21日～ 2016年4月20日
	円	円
(A) 配当等収益	104,444,393	94,715,899
受取配当金	47,714,287	43,478,234
受取利息	56,509,615	50,967,543
その他収益金	220,491	271,006
支払利息	-	△ 884
(B) 有価証券売買損益	△ 223,303,575	△ 491,479,934
売買益	23,401,774	68,211,673
売買損	△ 246,705,349	△ 559,691,607
(C) 信託報酬等	△ 24,834,675	△ 22,636,272
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 143,693,857	△ 419,400,307
(E) 前期繰越損益金	△ 967,112,296	△1,166,521,560
(F) 追加信託差損益金	△ 947,213,326	△ 933,839,402
(配当等相当額)	(626,578,403)	(616,715,629)
(売買損益相当額)	(△1,573,791,729)	(△1,550,555,031)
(G) 計(D+E+F)	△2,058,019,479	△2,519,761,269
(H) 収益分配金	△ 79,048,696	△ 77,698,008
次期繰越損益金(G+H)	△2,137,068,175	△2,597,459,277
追加信託差損益金	△ 947,213,326	△ 933,839,402
(配当等相当額)	(626,578,403)	(616,715,629)
(売買損益相当額)	(△1,573,791,729)	(△1,550,555,031)
分配準備積立金	367,399,855	355,028,631
繰越損益金	△1,557,254,704	△2,018,648,506

* 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(2015年10月21日～2016年4月20日)は以下の通りです。

項 目	第76期	第77期
	2015年10月21日～ 2016年1月20日	2016年1月21日～ 2016年4月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	79,609,718円	72,079,627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	626,578,403円	616,715,629円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	366,838,833円	360,647,012円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,073,026,954円	1,049,442,268円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,153円	1,148円
g. 分配金	79,048,696円	77,698,008円
h. 分配金(1万円当たり)	85円	85円

○分配金のお知らせ

	第76期	第77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。