

米国優先証券オープン

運用報告書(全体版)

第96期（決算日2021年1月20日） 第97期（決算日2021年4月20日）

作成対象期間（2020年10月21日～2021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 (分配落)	価額		参考指数		ハイブリッド優先 証券組入比率	純資産 総額
		税 分	込 配 金 騰 落	中 率	中 率		
	円		円		%	%	百万円
88期(2019年1月21日)	6,751		85	△2.5	△0.8	92.1	5,039
89期(2019年4月22日)	7,095		85	6.4	7.5	95.8	5,167
90期(2019年7月22日)	7,006		85	△0.1	0.6	94.3	5,014
91期(2019年10月21日)	7,148		85	3.2	3.4	95.6	5,080
92期(2020年1月20日)	7,342		85	3.9	3.6	92.3	5,132
93期(2020年4月20日)	6,711		85	△7.4	△4.3	94.3	4,610
94期(2020年7月20日)	6,941		85	4.7	4.4	95.9	4,729
95期(2020年10月20日)	6,975		85	1.7	△0.1	96.0	4,688
96期(2021年1月20日)	6,968		85	1.1	0.4	97.5	4,602
97期(2021年4月20日)	7,153		85	3.9	3.8	97.6	4,654

* 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・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、ICE BofA Hybrid Preferred Securities Index(現地通貨ベース)とブルームバーグ・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値)で円換算しております。

* ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)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・パークレイズ・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

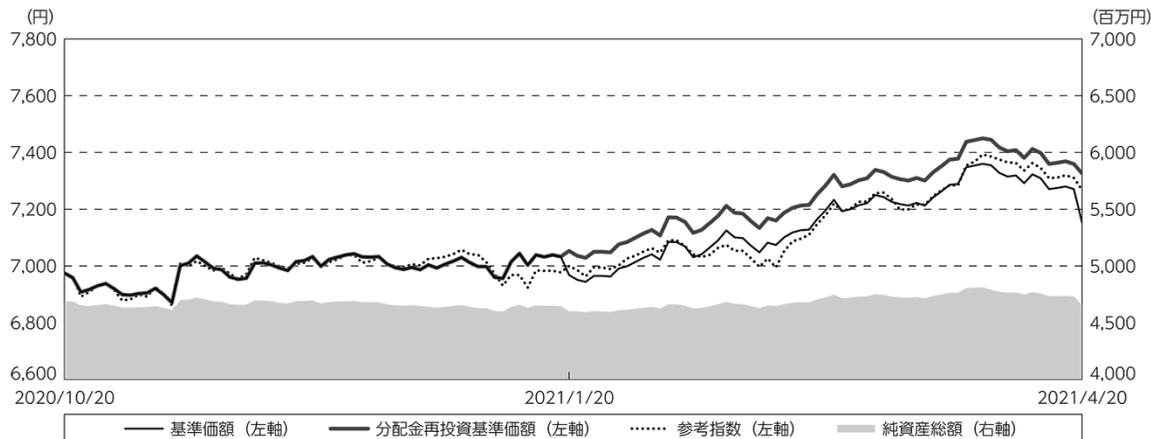
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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	
第96期	(期 首) 2020年10月20日	6,975	—	—	—	96.0
	10月末	6,897	△1.1	△1.3		95.1
	11月末	6,984	0.1	0.2		96.2
	12月末	7,012	0.5	0.9		95.0
	(期 末) 2021年1月20日	7,053	1.1	0.4		97.5
第97期	(期 首) 2021年1月20日	6,968	—	—	—	97.5
	1月末	6,999	0.4	0.4		96.3
	2月末	7,074	1.5	△0.1		96.1
	3月末	7,348	5.5	5.1		93.8
	(期 末) 2021年4月20日	7,238	3.9	3.8		97.6

* 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



- (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(2020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・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。参考指数は、作成期首(2020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6,975円から当作成期末には7,153円となりました。

- ・2020年11月に、米大統領選・議会選において、民主党主導による大規模な財政出動への懸念が後退したことや、バイデン氏の勝利宣言を受けて米政治の不透明感が和らいだことなどを背景に、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
- ・2021年2月に、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが鈍化し、ワクチン接種の進展も見込まれる中、インフレ圧力の高まりを警戒した米長期金利の上昇を受け、緩和的な金融政策の変更が意識されたことなどから、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下落したこと
- ・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、米大統領選・議会選、米国の企業業績や経済指標、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策動向、新型コロナウイルスの感染拡大の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、円安・ドル高となりました。特に2021年に入って以降、米経済の正常化に対する期待の高まり、米長期金利の上昇、新型コロナウイルスのワクチン接種が進んだことなどから、円安・ドル高が進行しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組み入れ

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11.7%、85.9%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%、17.3%、68.7%、6.9%、0.0%としました。

・業種別組み入れ

保険や銀行、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

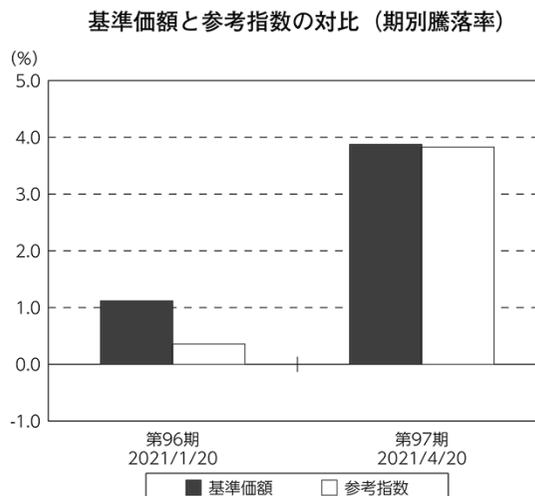
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+4.2%に対し、基準価額の騰落率*は+5.0%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・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96期	第97期
	2020年10月21日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年4月20日
当期分配金	85	85
(対基準価額比率)	1.205%	1.174%
当期の収益	65	77
当期の収益以外	19	7
翌期繰越分配対象額	1,011	1,004

(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

(2020年10月21日～2021年4月20日)

項 目	第96期～第97期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.653	(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)	(28)	(0.395)	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)	(15)	(0.219)	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) そ の 他 費 用	1	0.008	(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
(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
合 計	47	0.661	
作成期間の平均基準価額は、7,052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。

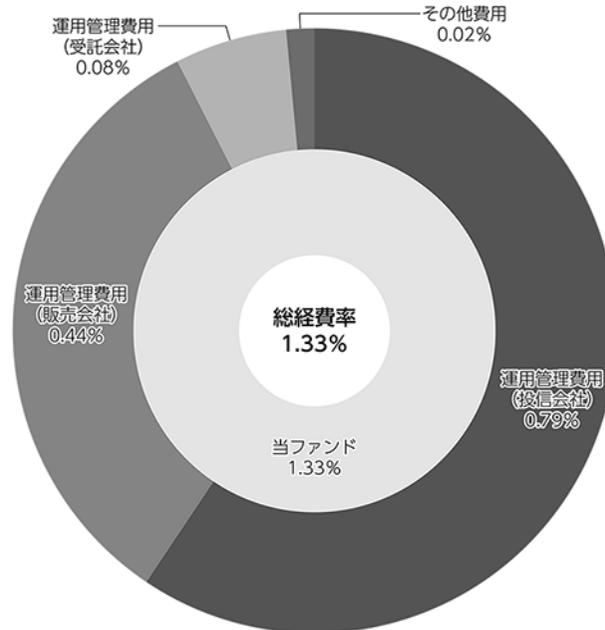
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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1.33%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、売買委託手数料及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) 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

(2020年10月21日～2021年4月20日)

ハイブリッド優先証券

		第96期 (2020年10月21日～2021年1月20日)	
		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル 2,998	千米ドル 1,432 (1,640)

*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97期 (2021年1月21日～2021年4月20日)	
		買付額	売付額
外国	アメリカ	千米ドル 1,892	千米ドル 1,631 (1,000)

*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

(2020年10月21日～2021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。

○組入資産の明細

(2021年1月20日) (2021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 96 期 末			第 97 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	457	47,576	166	464	50,231	
ALLSTATE CORP 5.1% 1/15/53 Series	61	167	17,456	61	164	17,840	
AFG 5.875% 03/30/59 PFD	20	54	5,703	20	57	6,176	
AMERICAN FINANCIAL GRO 4.5% 09/15/60 PFD	80	215	22,423	80	216	23,397	
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.45% PFD	120	315	32,837	120	319	34,537	
CMS 5.875% 10/15/2078 PFD	20	55	5,739	20	55	5,974	
DTE ENERGY CO 6.000000% 12/15/76 PFD	200	526	54,667	200	526	56,913	
DOMINION ENERGY 5.25% 07/30/2076	400	1,039	108,004	400	1,026	111,056	
DUKE ENERGY CORP 5.125% 1/15/73 Series	54	140	14,650	54	141	15,340	
ENTERGY ARKANSAS INC 4.875% 09/01/66 PFD	100	258	26,865	100	256	27,753	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875000% 09/01/66	50	132	13,739	50	128	13,871	
HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875 4/15/	150	411	42,730	150	405	43,869	
INTEGRYS ENERGY 6.0000% 8/01/73 Series	200	533	55,394	200	524	56,740	
PPL 5.9% 04/30/73 PFD	10	26	2,715	10	26	2,831	
THE SOUTHERN COMPANY 5.250000% 10/01/76	79	206	21,495	79	203	22,044	
SOUTHERN CO 5.25% 12/01/2077 PFD	100	269	28,040	100	268	29,062	
RENAISSANCERE 5.375% 12/31/49 Series E	101	259	26,931	101	258	27,983	
合 計	証券数・金額	1,912	5,070	526,971	1,912	5,042	545,623
	銘柄数 < 比率 >	17	—	<11.4%>	17	—	<11.7%>

* 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 96 期 末			第 97 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	
SOMPO JAPAN INSURANCE	1,605	1,736	180,443	1,605	1,718	185,903	
TRANSCANADA TRUST	500	560	58,256	500	552	59,739	
STATE STREET CORP	1,000	864	89,824	1,000	865	93,620	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	1,000	1,018	105,829	1,000	1,001	108,320	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	500	597	62,053	500	582	62,972	
TRANSCANADA TRUST	500	555	57,746	500	536	58,019	
SCENTRE GROUP TRUST 2	400	417	43,399	400	423	45,779	
SUMITOMO LIFE INSUR	—	—	—	1,000	1,003	108,551	
CREDIT AGRICOLE SA	900	1,095	113,829	900	1,097	118,733	
BANK OF NOVA SCOTIA	1,000	1,077	112,017	1,000	1,080	116,910	
BP CAPITAL MARKETS PLC	300	322	33,529	300	319	34,599	
BANK OF MONTREAL	500	521	54,209	500	526	57,011	
ALLIANZ SE	500	505	52,484	500	517	55,993	
BANK OF MONTREAL	500	522	54,343	500	515	55,796	
FIRST MARYLAND CAPTL II	1,000	952	98,997	1,000	957	103,547	
WELLS FARGO	1,500	2,043	212,424	1,500	2,017	218,272	
ACE CAPITAL TRUST II	250	378	39,344	250	380	41,217	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	500	562	58,432	500	543	58,805	
JPMORGAN CHASE & CO	1,000	901	93,683	1,000	907	98,225	
MACQUARIE BANK LTD	—	—	—	400	385	41,731	
LIBERTY MUTUAL GROUP INC	1,000	1,287	133,796	1,000	1,298	140,495	
NATIONWIDE FINANCIAL SER	1,000	1,198	124,520	1,000	1,192	129,028	
METLIFE CAPITAL TRUST X	1,100	1,686	175,283	1,100	1,661	179,749	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,000	1,065	110,749	1,000	1,059	114,593	
STANDARD CHARTERED PLC	1,000	1,336	138,887	1,000	1,249	135,165	
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I	2,000	2,167	225,268	1,500	1,621	175,486	
NATIONAL RURAL UTIL COOP	500	553	57,540	—	—	—	
QBE INSURANCE GROUP LTD	500	550	57,166	—	—	—	
LEGAL & GENERAL GROUP	500	557	57,923	500	557	60,341	
AMERICAN INTL GROUP	800	921	95,765	800	901	97,572	
AXA SA	1,000	1,383	143,825	1,000	1,383	149,734	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1,000	1,004	104,384	—	—	—	
DAI-ICHI MUTUAL LIFE	1,000	1,030	107,047	1,000	1,018	110,178	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	500	527	54,784	500	514	55,655	
CMS ENERGY CORP	500	511	53,199	1,000	1,006	108,876	
NIPPON LIFE INSURANCE	1,000	1,006	104,592	1,000	966	104,548	
ARGENTUM (SWISS RE LTD)	500	576	59,889	500	569	61,626	
VOYA FINANCIAL INC	500	531	55,267	500	535	57,981	
BNSF FUNDING TRUST I	1,800	2,061	214,199	1,800	2,059	222,873	
AMERICAN INTL GROUP	706	1,038	107,939	706	996	107,867	
STANLEY BLACK & DECKER I	500	531	55,234	500	532	57,575	
HSBC CAPITAL FUNDING USD	1,000	1,716	178,396	1,000	1,654	179,007	
mitsui sumitomo insuranc	200	237	24,683	200	228	24,669	
合 計	額 面 金 額	33,061	38,114	3,961,195	32,461	36,938	3,996,779
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	—	<86.1%>	40	—	<85.9%>

* 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

(2021年1月20日) (2021年4月20日現在)

項 目	第 96 期 末		第 97 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	4,488,167	93.8	4,542,403	95.0
コール・ローン等、その他	294,597	6.2	237,992	5.0
投資信託財産総額	4,782,764	100.0	4,780,395	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第97期末における外貨建て純資産(4,667,458千円)の投資信託財産総額(4,780,395千円)に対する比率は97.6%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97期末) 1米ドル=108.20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(2020年10月6日~2021年3月23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96期末	第97期末
	2021年1月20日現在	2021年4月20日現在
	円	円
(A) 資産	4,865,900,552	4,850,725,085
コール・ローン等	243,319,854	190,853,216
ハイブリッド優先証券(評価額)	4,488,167,640	4,542,403,817
未収入金	83,232,000	70,619,250
未収利息	47,353,457	42,173,920
前払費用	814,768	586,084
その他未収収益	3,012,833	4,088,798
(B) 負債	263,136,259	196,023,638
未払金	187,066,000	124,672,800
未払収益分配金	56,143,681	55,313,260
未払解約金	4,529,806	863,226
未払信託報酬	15,370,942	15,148,891
未払利息	24	27
その他未払費用	25,806	25,434
(C) 純資産総額(A-B)	4,602,764,293	4,654,701,447
元本	6,605,138,992	6,507,442,381
次期繰越損益金	△2,002,374,699	△1,852,740,934
(D) 受益権総口数	6,605,138,992口	6,507,442,381口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,968円	7,153円

(注) 第96期首元本額は6,722,249,002円、第96~97期中追加設定元本額は36,985,506円、第96~97期中一部解約元本額は251,792,127円、1口当たり純資産額は、第96期0.6968円、第97期0.7153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8,248,675円。(20年7月21日~21年1月20日)

○損益の状況

項 目	第96期	第97期
	2020年10月21日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年4月20日
	円	円
(A) 配当等収益	56,597,971	54,933,197
受取配当金	8,877,553	7,231,020
受取利息	46,994,857	46,988,125
その他収益金	728,060	715,688
支払利息	△ 2,499	△ 1,636
(B) 有価証券売買損益	10,706,475	135,523,596
売買益	92,392,883	195,211,890
売買損	△ 81,686,408	△ 59,688,294
(C) 信託報酬等	△ 15,574,104	△ 15,342,685
(D) 当期損益金(A+B+C)	51,730,342	175,114,108
(E) 前期繰越損益金	△1,190,576,427	△1,174,127,302
(F) 追加信託差損益金	△ 807,384,933	△ 798,414,480
(配当等相当額)	(459,163,836)	(452,917,880)
(売買損益相当額)	(△1,266,548,769)	(△1,251,332,360)
(G) 計(D+E+F)	△1,946,231,018	△1,797,427,674
(H) 収益分配金	△ 56,143,681	△ 55,313,260
次期繰越損益金(G+H)	△2,002,374,699	△1,852,740,934
追加信託差損益金	△ 807,384,933	△ 798,414,480
(配当等相当額)	(459,163,836)	(452,917,880)
(売買損益相当額)	(△1,266,548,769)	(△1,251,332,360)
分配準備積立金	208,902,913	200,627,052
繰越損益金	△1,403,892,679	△1,254,953,506

* 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(2020年10月21日～2021年4月20日)は以下の通りです。

項 目	第96期	第97期
	2020年10月21日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年4月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	43,501,707円	50,508,367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	459,163,836円	452,917,880円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	221,544,887円	205,431,945円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	724,210,430円	708,858,192円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,096円	1,089円
g. 分配金	56,143,681円	55,313,260円
h. 分配金(1万口当たり)	85円	85円

○分配金のお知らせ

	第96期	第97期
1 万口当たり分配金 (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。