

米国優先証券オープン

運用報告書(全体版)

第102期（決算日2022年7月20日） 第103期（決算日2022年10月20日）

作成対象期間（2022年4月21日～2022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 (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	期 騰 落	中 率	中 率		
	円		円		%	%	%	百万円
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
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

* 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

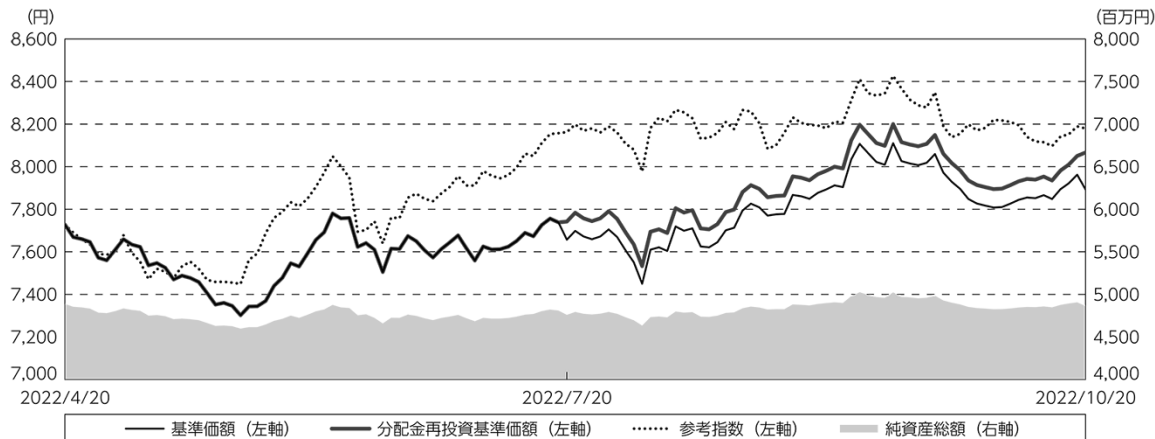
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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
			騰 落 率	騰 落 率	
第102期	(期 首) 2022年 4 月20日	円 7,728	% —	% —	% 94.0
	4 月末	7,609	△1.5	△1.7	94.0
	5 月末	7,440	△3.7	0.4	94.4
	6 月末	7,677	△0.7	2.9	95.3
	(期 末) 2022年 7 月20日	7,742	0.2	5.6	95.8
第103期	(期 首) 2022年 7 月20日	7,657	—	—	95.8
	7 月末	7,608	△0.6	△0.7	95.7
	8 月末	7,849	2.5	0.4	96.2
	9 月末	7,827	2.2	0.1	93.0
	(期 末) 2022年10月20日	7,978	4.2	0.2	97.1

* 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102期首：7,728円

第103期末：7,893円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰 落 率： 4.4% (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。作成期首(2022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(2022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

- ・ 2022年9月に、市場予想を上回る8月の米CPI(消費者物価指数)やFOMC(米連邦公開市場委員会)による3会合連続の0.75%の利上げ実施、更なる利上げを示唆する新たな政策金利見通しなどから米国株式市場が下落、米長期金利が上昇したことなどから、優先証券市場が月末にかけて下落したこと。
- ・ 2022年6月に、5月の米国の非農業部門雇用者数の増加幅が市場予想を上回ったこと、FOMCで、0.75%の利上げが実施されるとの見方が市場で広がったことを受けて米長期金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において大規模な金融緩和の維持を決定し、日米の金融政策の違いが着目されたことなどを背景に円安・ドル高が進んだこと。(基準価額にプラス寄与)
- ・ 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、ロシアによるウクライナ侵攻などに左右されました。

為替市場では、堅調な米経済指標を受けてFRBの金融引き締め長期化観測が強まったことなどを背景に、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5.5%、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%、15.9%、71.8%、9.4%、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

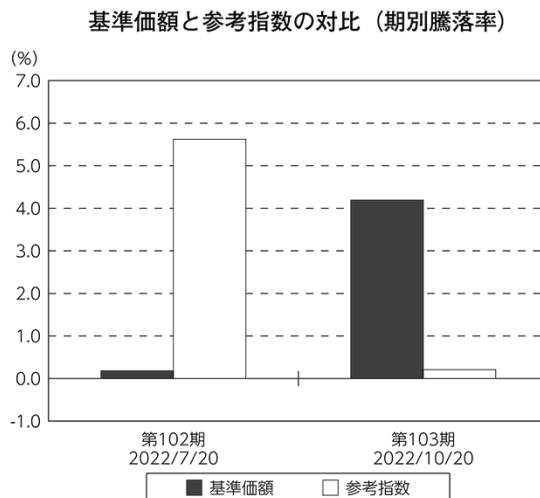
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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＋5.8％に対し、基準価額の騰落率※は＋4.4％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102期	第103期
	2022年4月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年10月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	85 1.098%	85 1.065%
当期の収益	78	85
当期の収益以外	6	—
翌期繰越分配対象額	972	994

(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

(2022年 4 月21日～2022年10月20日)

項 目	第102期～第103期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.656	(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)	(0.397)	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)	(0.221)	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)	(0.039)	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	0	0.003	(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)	(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	50	0.659	
作成期間の平均基準価額は、7,668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。

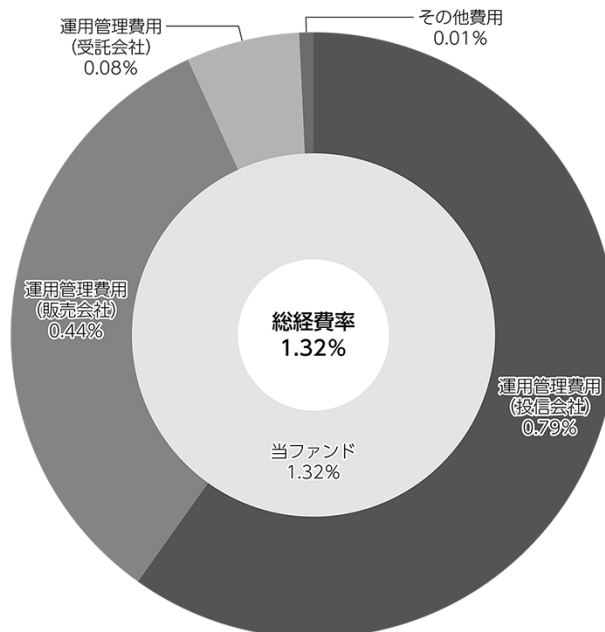
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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

(2022年4月21日～2022年10月20日)

ハイブリッド優先証券

		第102期 (2022年4月21日～2022年7月20日)	
		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千米ドル 647	千米ドル — (480)

*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す。

		第103期 (2022年7月21日～2022年10月20日)	
		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千米ドル 2,300	千米ドル — (2,118)

*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す。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2022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

(2022年 7 月20日) (2022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 102 期 末			第 103 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	399	55,148	166	349	52,463
ALLSTATE CORP 5.1% 1/15/53 Series		61	148	20,510	61	147	22,162
AFG 5.875% 03/30/59 PFD		20	49	6,847	20	44	6,644
AMERICAN FINANCIAL GRO 4.5% 09/15/60 PFD		80	160	22,217	80	148	22,266
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.45% PFD		120	266	36,858	120	248	37,309
CMS 5.875% 10/15/2078 PFD		20	48	6,728	20	44	6,662
DTE ENERGY CO PFD 4.375% 12/01/2081		150	293	40,518	150	247	37,131
ENTERGY ARKANSAS INC 4.875% 09/01/66 PFD		100	241	33,395	100	223	33,490
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875000% 09/01/66		50	121	16,822	50	111	16,722
SOUTHERN CO 5.25% 12/01/2077 PFD		100	241	33,298	100	207	31,075
合 計	証 券 数 ・ 金 額	867	1,971	272,347	867	1,773	265,928
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	—	<5.7%>	10	—	<5.5%>

* 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 102 期 末			第 103 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	1,596	220,558	1,605	1,587	238,134
ENEL SPA		—	—	—	300	298	44,733
TRANSCANADA TRUST		500	477	66,006	500	462	69,377
STATE STREET CORP		1,000	765	105,740	1,000	749	112,357
ENTERPRISE PRODUCTS OPER		1,000	830	114,728	1,000	791	118,729
NEXTERA ENERGY CAPITAL		500	442	61,107	500	427	64,121
TRANSCANADA TRUST		500	447	61,798	500	424	63,703
SCENTRE GROUP TRUST 2		400	337	46,650	400	298	44,781
SUMITOMO LIFE INSUR		1,000	865	119,605	1,000	784	117,634
DUKE ENERGY CORP		1,000	764	105,602	1,000	716	107,426
NEXTERA ENERGY CAPITAL		700	549	75,979	700	532	79,836
TORONTO-DOMINION BANK		—	—	—	700	705	105,825
ENBRIDGE INC		—	—	—	300	287	43,113
CREDIT AGRICOLE SA		900	929	128,472	900	879	131,928
NORDEA BANK ABP		400	384	53,073	400	371	55,764
BANK OF NOVA SCOTIA		1,500	1,391	192,295	1,500	1,370	205,503
JULIUS BAER GROUP LTD		400	380	52,532	400	361	54,256
BP CAPITAL MARKETS PLC		300	288	39,803	300	276	41,506
BANK OF MONTREAL		500	454	62,831	500	421	63,167
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		400	342	47,371	400	339	50,905
DNB BANK ASA		1,000	943	130,397	1,000	931	139,684
ALLIANZ SE		500	414	57,280	500	386	57,997
WELLS FARGO		1,000	1,174	162,265	1,000	1,080	162,127
ACE CAPITAL TRUST II		250	321	44,374	250	313	47,015
JPMORGAN CHASE & CO		1,000	850	117,456	1,000	853	128,062
MACQUARIE BANK LTD		400	317	43,837	400	281	42,276
MERRILL LYNCH & CO		—	—	—	800	750	112,631
LIBERTY MUTUAL GROUP INC		1,000	1,146	158,446	1,000	1,096	164,505
NATIONWIDE FINANCIAL SER		1,000	980	135,475	1,000	950	142,539
METLIFE CAPITAL TRUST X		1,100	1,294	178,874	1,100	1,273	191,030
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		1,000	993	137,309	—	—	—
STANDARD CHARTERED PLC		1,000	928	128,314	1,000	785	117,755
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I		1,500	1,417	195,804	1,500	1,306	196,005
LEGAL & GENERAL GROUP		500	480	66,440	500	433	64,967
AMERICAN INTL GROUP		800	720	99,602	800	722	108,319
AXA SA		1,000	1,131	156,304	—	—	—
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		500	422	58,373	500	389	58,398
CMS ENERGY CORP		1,000	770	106,390	1,000	720	107,985
NIPPON LIFE INSURANCE		1,000	814	112,489	1,000	750	112,560
ZURICH FINANCE IRELAND		300	237	32,871	300	211	31,722
SOUTHERN CO		200	172	23,799	200	160	24,049
ARGENTUM(SWISS RE LTD)		500	470	64,956	500	440	66,094
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		—	—	—	200	182	27,418
BNSF FUNDING TRUST I		1,600	1,559	215,425	1,600	1,479	221,856
STANLEY BLACK & DECKER I		800	690	95,369	800	670	100,624
AMERICAN ELECTRIC POWER		500	398	55,107	500	389	58,440
HSBC CAPITAL FUNDING USD		700	946	130,762	700	867	130,167
MITSUI SUMITOMO INSURANC		200	196	27,082	200	183	27,463
合 計	額 面 ・ 金 額	32,955	31,041	4,288,973	33,255	29,700	4,454,509
	銘 柄 数 < 比 率 >	43	—	<90.1%>	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

(2022年7月20日) (2022年10月20日現在)

項 目	第 102 期 末		第 103 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	4,561,320	94.5	4,720,438	95.5
コール・ローン等、その他	266,681	5.5	223,225	4.5
投資信託財産総額	4,828,001	100.0	4,943,663	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第103期末における外貨建純資産(4,902,208千円)の投資信託財産総額(4,943,663千円)に対する比率は99.2%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103期末) 1米ドル=149.98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(2022年4月6日～2022年10月11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102期末	第103期末
	2022年7月20日現在	2022年10月20日現在
	円	円
(A) 資産	4,883,266,224	5,033,242,172
コール・ローン等	198,272,462	168,778,498
ハイブリッド優先証券(評価額)	4,561,320,506	4,720,438,328
未収入金	55,278,800	89,579,500
未収利息	65,966,576	49,486,431
前払費用	1,345,622	2,749,804
その他未収収益	1,082,258	2,209,611
(B) 負債	124,384,921	170,610,465
未払金	55,264,240	89,973,950
未払収益分配金	52,827,954	52,367,046
未払解約金	773,300	12,244,300
未払信託報酬	15,493,392	15,998,265
未払利息	23	49
その他未払費用	26,012	26,855
(C) 純資産総額(A－B)	4,758,881,303	4,862,631,707
元本	6,215,053,429	6,160,829,039
次期繰越損益金	△1,456,172,126	△1,298,197,332
(D) 受益権総口数	6,215,053,429口	6,160,829,039口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,657円	7,893円

(注) 第102期首元本額は6,324,731,778円、第102～103期中追加設定元本額は81,248,256円、第102～103期中一部解約元本額は245,150,995円、1口当たり純資産額は、第102期0.7657円、第103期0.7893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8,194,433円。(’22年1月21日～’22年7月20日)

○損益の状況

項 目	第102期	第103期
	2022年 4 月 21 日～ 2022年 7 月 20 日	2022年 7 月 21 日～ 2022年10月 20 日
	円	円
(A) 配当等収益	64, 577, 912	71, 701, 474
受取配当金	3, 702, 243	4, 114, 830
受取利息	60, 326, 034	66, 819, 428
その他収益金	550, 898	769, 670
支払利息	△ 1, 263	△ 2, 454
(B) 有価証券売買損益	△ 39, 426, 072	141, 845, 642
売買益	327, 068, 743	403, 069, 848
売買損	△ 366, 494, 815	△ 261, 224, 206
(C) 信託報酬等	△ 15, 562, 535	△ 16, 074, 417
(D) 当期損益金 (A + B + C)	9, 589, 305	197, 472, 699
(E) 前期繰越損益金	△ 623, 678, 279	△ 658, 913, 942
(F) 追加信託差損益金	△ 789, 255, 198	△ 784, 389, 043
(配当等相当額)	(438, 896, 532)	(435, 612, 930)
(売買損益相当額)	(△1, 228, 151, 730)	(△1, 220, 001, 973)
(G) 計 (D + E + F)	△1, 403, 344, 172	△1, 245, 830, 286
(H) 収益分配金	△ 52, 827, 954	△ 52, 367, 046
次期繰越損益金 (G + H)	△1, 456, 172, 126	△1, 298, 197, 332
追加信託差損益金	△ 789, 255, 198	△ 784, 389, 043
(配当等相当額)	(438, 896, 532)	(435, 612, 930)
(売買損益相当額)	(△1, 228, 151, 730)	(△1, 220, 001, 973)
分配準備積立金	165, 280, 807	177, 335, 206
繰越損益金	△ 832, 197, 735	△ 691, 143, 495

* 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 (2022年 4 月 21 日～2022年10月 20 日) は以下の通りです。

項 目	第102期	第103期
	2022年 4 月 21 日～ 2022年 7 月 20 日	2022年 7 月 21 日～ 2022年10月 20 日
a. 配当等収益(経費控除後)	49, 015, 377円	66, 303, 685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	438, 896, 532円	435, 612, 930円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	169, 093, 384円	163, 398, 567円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	657, 005, 293円	665, 315, 182円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1, 057円	1, 079円
g. 分配金	52, 827, 954円	52, 367, 046円
h. 分配金 (1 万口当たり)	85円	85円

○分配金のお知らせ

	第102期	第103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。