

米国優先証券オープン

運用報告書(全体版)

第104期（決算日2023年1月20日） 第105期（決算日2023年4月20日）

作成対象期間（2022年10月21日～2023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
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
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

* 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

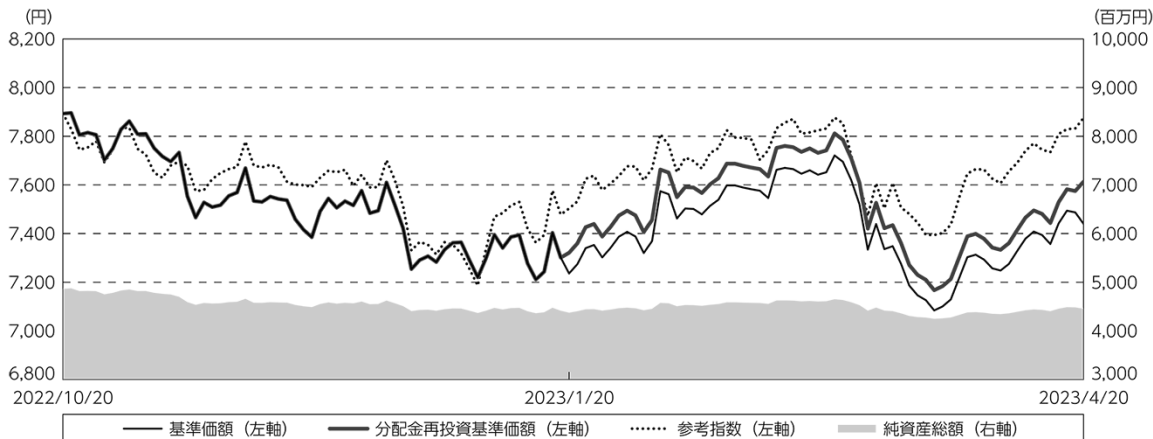
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数		
			騰 落 率	騰 落 率	ハイブリッド優先 証券組入比率
第104期	(期 首) 2022年10月20日	円 7,893	% —	% —	% 97.1
	10月末	7,828	△0.8	△0.8	95.5
	11月末	7,537	△4.5	△3.5	97.2
	12月末	7,290	△7.6	△8.1	97.1
	(期 末) 2023年 1 月20日	7,321	△7.2	△4.9	97.5
第105期	(期 首) 2023年 1 月20日	7,236	—	—	97.5
	1 月末	7,407	2.4	2.3	96.6
	2 月末	7,670	6.0	4.7	97.0
	3 月末	7,303	0.9	1.9	94.4
	(期 末) 2023年 4 月20日	7,525	4.0	5.0	96.0

* 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104期首：7,893円

第105期末：7,440円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰落率：△ 3.5% (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・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

- ・ 2022年11月に、FOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨にて多くのメンバーがまもなく利上げペースの減速が適切になると判断していたことが明らかとなり、米長期金利が低下したことで、優先証券市場が月末にかけて上昇したこと。
- ・ 2022年11月に、上旬は10月の米雇用統計が強弱入り混じる内容となり、FRB(米連邦準備制度理事会)による今後の利上げ幅が縮小する可能性があるとの見方が市場で広がり、円高・ドル安が進んだこと。(基準価額にマイナスに影響)
- ・ その後も、10月の米CPI(消費者物価指数)の上昇率が市場予想を下回り、FRBが利上げペースを緩めるとの観測が強まったことを背景に米ドルが大きく下落したこと。(基準価額にマイナスに影響)
- ・ 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、FRBによる今後の利上げ幅が縮小する可能性があるとの見方が市場で広がり、円高・ドル安が進みました。

○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6.6%、89.4%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%、11.0%、75.9%、9.1%、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

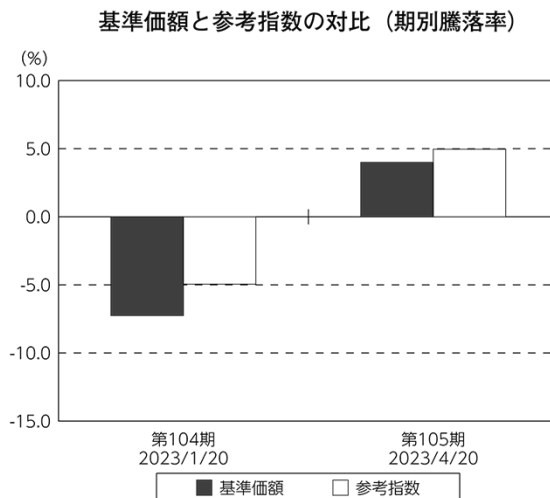
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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－0.2％に対し、基準価額の騰落率*は－3.5％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104期	第105期
	2022年10月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年4月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	85 1.161%	85 1.130%
当期の収益	80	85
当期の収益以外	4	—
翌期繰越分配対象額	991	1,008

(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

(2022年10月21日～2023年 4 月20日)

項 目	第104期～第105期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 49	% 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)	(30)	(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)	(16)	(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	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
合 計	49	0.656	
作成期間の平均基準価額は、7,505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。

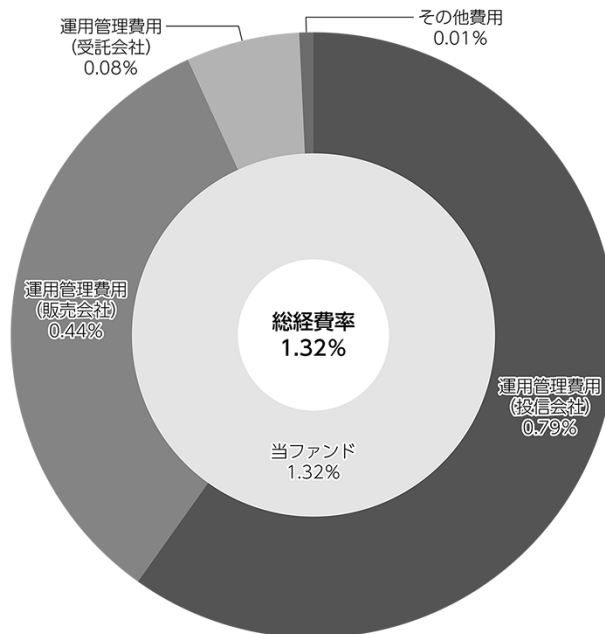
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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10月21日～2023年4月20日)

ハイブリッド優先証券

		第104期 (2022年10月21日～2023年1月20日)	
		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千米ドル 428	千米ドル 947

*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105期 (2023年1月21日～2023年4月20日)	
		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千米ドル 1,314	千米ドル 492 (1,605)

*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

(2022年10月21日～2023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

(2023年 1 月20日) (2023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 104 期 末			第 105 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	409	52,719	166	410	55,353
ALLSTATE CORP 5.1% 1/15/53 Series		61	154	19,890	61	155	21,033
AFG 5.875% 03/30/59 PFD		20	48	6,221	20	50	6,775
AMERICAN FINANCIAL GRO 4.5% 09/15/60 PFD		80	159	20,552	80	153	20,702
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.45% PFD		120	276	35,632	120	277	37,480
ASSOC BANC-CORP PFD		—	—	—	70	172	23,337
CMS 5.875% 10/15/2078 PFD		20	48	6,293	20	49	6,662
DTE ENERGY CO PFD 4.375% 12/01/2081		150	303	39,057	150	324	43,754
ENTERGY ARKANSAS INC 4.875% 09/01/66 PFD		100	226	29,101	100	233	31,520
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875000% 09/01/66		50	112	14,537	50	118	15,967
SOUTHERN CO 5.25% 12/01/2077 PFD		100	240	30,993	100	246	33,311
合 計	証 券 数 ・ 金 額	867	1,981	255,000	937	2,193	295,899
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	—	<5.8%>	11	—	<6.6%>

* 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 104 期 末			第 105 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	1,603	206,358	—	—	—
ENEL SPA		300	303	39,011	300	299	40,455
TRANSCANADA TRUST		500	482	62,102	500	472	63,700
STATE STREET CORP		1,000	786	101,203	1,000	825	111,432
ENTERPRISE PRODUCTS OPER		1,000	859	110,595	1,000	863	116,548
TRANSCANADA TRUST		500	450	57,999	500	424	57,250
SCENTRE GROUP TRUST 2		400	348	44,882	400	337	45,572
SUMITOMO LIFE INSUR		1,000	869	111,869	1,000	864	116,627
DUKE ENERGY CORP		1,000	794	102,256	1,400	1,059	142,889
NEXTERA ENERGY CAPITAL		700	596	76,823	1,000	831	112,237
TORONTO-DOMINION BANK		700	739	95,157	1,200	1,225	165,319
ENBRIDGE INC		300	308	39,724	300	306	41,285
CREDIT AGRICOLE SA		900	933	120,116	900	906	122,253
NORDEA BANK ABP		400	396	51,057	400	377	50,970
BANK OF NOVA SCOTIA		1,500	1,452	186,975	1,500	1,391	187,707
JULIUS BAER GROUP LTD		400	391	50,433	400	343	46,320
BP CAPITAL MARKETS PLC		300	292	37,695	300	290	39,141
BANK OF MONTREAL		500	474	61,022	500	431	58,246
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		400	363	46,786	400	344	46,513
DNB BANK ASA		1,000	953	122,675	1,000	941	127,077
ALLIANZ SE		500	433	55,840	500	412	55,630
WELLS FARGO		1,000	1,142	147,034	1,000	1,109	149,686
ACE CAPITAL TRUST II		250	315	40,555	250	298	40,277
NATIONAL AUSTRALIA BANK		250	260	33,512	250	257	34,692
JPMORGAN CHASE & CO		1,000	835	107,484	1,000	906	122,353
MACQUARIE BANK LTD		400	310	39,949	400	306	41,335
MERRILL LYNCH & CO		800	869	111,959	800	850	114,787
LIBERTY MUTUAL GROUP INC		1,000	1,113	143,308	1,000	1,051	141,935
NATIONWIDE FINANCIAL SER		1,000	982	126,457	1,000	964	130,106
METLIFE CAPITAL TRUST X		1,100	1,321	170,090	1,100	1,287	173,729
STANDARD CHARTERED PLC		1,000	970	124,947	1,000	921	124,264
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I		1,500	1,392	179,287	1,500	1,398	188,626
LEGAL & GENERAL GROUP		500	481	61,915	500	475	64,106
AMERICAN INTL GROUP		500	490	63,078	500	473	63,892
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		500	432	55,608	500	421	56,925
CMS ENERGY CORP		1,000	780	100,393	1,000	752	101,491
NIPPON LIFE INSURANCE		1,000	837	107,858	1,000	822	110,944
SOUTHERN CO		200	175	22,588	200	170	23,051
ARGENTUM(SWISS RE LTD)		500	482	62,099	500	470	63,516
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		200	201	25,899	200	193	26,057
COREBRIDGE FINANCIAL INC		200	195	25,203	300	270	36,558
BNSF FUNDING TRUST I		1,600	1,525	196,318	1,600	1,539	207,663
STANLEY BLACK & DECKER I		800	693	89,212	200	153	20,646
AMERICAN ELECTRIC POWER		500	421	54,295	500	404	54,592
HSBC CAPITAL FUNDING USD		700	875	112,621	700	858	115,782
MITSUI SUMITOMO INSURANC		200	190	24,575	200	192	25,930
合 計	額 面 ・ 金 額	32,605	31,130	4,006,847	31,700	29,499	3,980,135
	銘 柄 数 < 比 率 >	46	—	<91.6%>	45	—	<89.4%>

* 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 1 月20日) (2023年 4 月20日現在)

項 目	第 104 期 末		第 105 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	4,261,848	95.9	4,276,035	93.8
コール・ローン等、その他	181,766	4.1	283,938	6.2
投資信託財産総額	4,443,614	100.0	4,559,973	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第105期末における外貨建純資産（4,472,951千円）の投資信託財産総額（4,559,973千円）に対する比率は98.1%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105期末） 1米ドル＝134.92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10月12日～2023年 4 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104期末	第105期末
	2023年 1 月20日現在	2023年 4 月20日現在
	円	円
(A) 資産	4,507,838,512	4,627,162,689
コール・ローン等	119,779,875	196,472,697
ハイブリッド優先証券(評価額)	4,261,848,538	4,276,035,277
未収入金	64,224,000	98,507,306
未収利息	57,502,492	50,361,449
前払費用	1,089,981	1,274,797
その他未収収益	3,393,626	4,511,163
(B) 負債	134,955,428	173,540,936
未払金	64,329,200	108,128,380
未払収益分配金	51,368,105	50,879,324
未払解約金	4,115,989	99,711
未払信託報酬	15,116,741	14,409,317
未払利息	14	13
その他未払費用	25,379	24,191
(C) 純資産総額(A－B)	4,372,883,084	4,453,621,753
元本	6,043,306,579	5,985,802,826
次期繰越損益金	△1,670,423,495	△1,532,181,073
(D) 受益権総口数	6,043,306,579口	5,985,802,826口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,236円	7,440円

(注) 第104期首元本額は6,160,829,039円、第104～105期中追加設定元本額は40,675,895円、第104～105期中一部解約元本額は215,702,108円、1口当たり純資産額は、第104期0.7236円、第105期0.7440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8,225,239円。（'22年 7 月21日～'23年 1 月20日）

○損益の状況

項 目	第104期	第105期
	2022年10月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年4月20日
	円	円
(A) 配当等収益	64,028,796	65,982,378
受取配当金	3,577,628	3,869,773
受取利息	59,637,407	61,306,142
その他収益金	817,720	807,685
支払利息	△ 3,959	△ 1,222
(B) 有価証券売買損益	△ 394,217,854	121,651,381
売買益	281,068,748	234,543,519
売買損	△ 675,286,602	△ 112,892,138
(C) 信託報酬等	△ 15,183,968	△ 14,475,672
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 345,373,026	173,158,087
(E) 前期繰越損益金	△ 501,789,667	△ 887,424,940
(F) 追加信託差損益金	△ 771,892,697	△ 767,034,896
(配当等相当額)	(428,037,591)	(424,459,666)
(売買損益相当額)	(△1,199,930,288)	(△1,191,494,562)
(G) 計 (D + E + F)	△1,619,055,390	△1,481,301,749
(H) 収益分配金	△ 51,368,105	△ 50,879,324
次期繰越損益金 (G + H)	△1,670,423,495	△1,532,181,073
追加信託差損益金	△ 771,892,697	△ 767,034,896
(配当等相当額)	(428,037,591)	(424,459,666)
(売買損益相当額)	(△1,199,930,288)	(△1,191,494,562)
分配準備積立金	171,003,927	179,004,401
繰越損益金	△1,069,534,725	△ 944,150,578

* 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10月21日～2023年4月20日) は以下の通りです。

項 目	第104期	第105期
	2022年10月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年4月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	48,844,828円	60,891,284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	428,037,591円	424,459,666円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	173,527,204円	168,992,441円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	650,409,623円	654,343,391円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1,076円	1,093円
g. 分配金	51,368,105円	50,879,324円
h. 分配金 (1 万口当たり)	85円	85円

○分配金のお知らせ

	第104期	第105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。