

米国優先証券オープン

運用報告書(全体版)

第108期（決算日2024年1月22日） 第109期（決算日2024年4月22日）

作成対象期間（2023年10月21日～2024年4月22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。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2025年1月20日に信託期間満了となります。
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	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	%		百万円
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
108期(2024年 1 月22日)	8,386		85	6.8	10.8	96.2		4,582
109期(2024年 4 月22日)	8,791		85	5.8	3.6	96.1		4,682

* 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

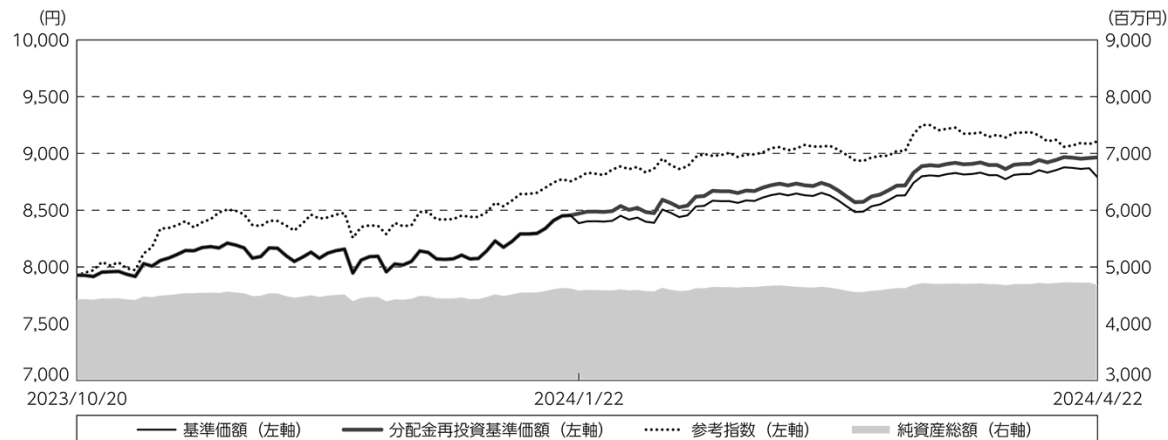
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数		
			騰 落 率	騰 落 率	ハイブリッド優先 証券組入比率
第108期	(期 首) 2023年10月20日	円 7,928	% —	% —	% 97.3
	10月末	7,917	△0.1	0.6	97.2
	11月末	8,087	2.0	5.7	96.3
	12月末	8,075	1.9	6.5	96.8
	(期 末) 2024年 1 月22日	8,471	6.8	10.8	96.2
第109期	(期 首) 2024年 1 月22日	8,386	—	—	96.2
	1 月末	8,435	0.6	1.1	96.4
	2 月末	8,647	3.1	2.9	97.4
	3 月末	8,815	5.1	4.4	95.5
	(期 末) 2024年 4 月22日	8,876	5.8	3.6	96.1

* 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108期首：7,928円

第109期末：8,791円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰 落 率：13.1% (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(2023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

- ・ 2023年12月に、FOMC(米連邦公開市場委員会)における最新の経済見通しで2024年に複数回の利下げが示唆され、米金利が急低下したことから、優先証券市場が上昇したこと。
- ・ 2024年1月に、米労働市場の底堅さを示す指標を受け米国の早期利下げ期待が後退したことや、日本国内で発生した地震を受け日銀が政策変更に慎重になるとの見方から、円安・ドル高となったこと。(基準価額にプラスに寄与)
- ・ 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、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、2024年1月に、米労働市場の底堅さを示す指標を受け米国の早期利下げ期待が後退したことや、日本国内で発生した地震を受け日銀が政策変更に慎重になるとの見方などから、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6.2%、89.9%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%、14.1%、72.8%、9.2%、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

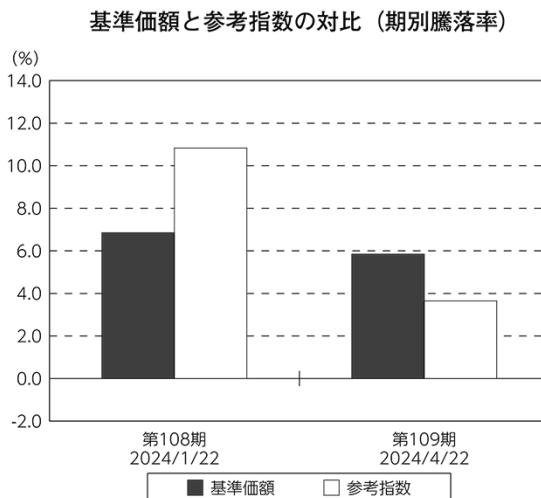
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+14.9%に対し、基準価額の騰落率※は+13.1%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108期	第109期
	2023年10月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	85 1.003%	85 0.958%
当期の収益	85	85
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,101	1,138

(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

(2023年10月21日～2024年 4 月22日)

項 目	第108期～第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.662	(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)	(33)	(0.400)	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)	(19)	(0.222)	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
合 計	55	0.665	
作成期間の平均基準価額は、8,329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。

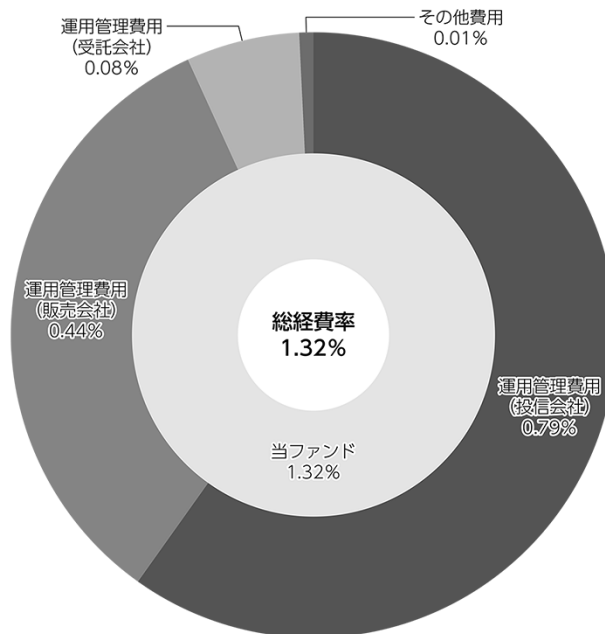
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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10月21日～2024年 4 月22日)

ハイブリッド優先証券

		第108期 (2023年10月21日～2024年 1 月22日)	
		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千米ドル 287	千米ドル 1,258

*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109期 (2024年 1 月23日～2024年 4 月22日)	
		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千米ドル 400	千米ドル 926 (234)

*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10月21日～2024年 4 月22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

(2024年 1 月22日) (2024年 4 月22日現在)

ハイブリッド優先証券 (25ドル額面)

銘 柄		第 108 期 末			第 109 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	55,706	166	367	56,952
ALLSTATE CORP 5.1% 1/15/53 Series		61	157	23,359	61	158	24,494
AFG 5.875% 03/30/59 PFD		20	48	7,181	20	46	7,157
AMERICAN FINANCIAL GRO 4.5% 09/15/60 PFD		80	153	22,751	80	147	22,823
ARCH CAPITAL GROUP LTD 5.45% PFD		120	277	41,116	120	272	42,167
CMS 5.875% 10/15/2078 PFD		20	49	7,315	20	47	7,399
DTE ENERGY CO PFD 4.375% 12/01/2081		150	312	46,327	150	289	44,837
ENTERGY ARKANSAS INC 4.875% 09/01/66 PFD		100	219	32,589	100	214	33,173
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.875000% 09/01/66		50	109	16,264	50	106	16,517
SOUTHERN CO 5.25% 12/01/2077 PFD		100	238	35,338	100	229	35,480
合 計	証 券 数 ・ 金 額	867	1,942	287,950	867	1,879	291,004
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	—	<6.3%>	10	—	<6.2%>

* 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 108 期 末			第 109 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
ENBRIDGE INC		300	287	42,638	300	282	43,795
STATE STREET CORP		1,000	820	121,671	1,000	849	131,426
ENTERPRISE PRODUCTS OPER		1,000	967	143,383	1,000	947	146,609
SCENTRE GROUP TRUST 2		400	360	53,425	400	366	56,808
SUMITOMO LIFE INSUR		1,000	851	126,240	1,000	844	130,680
DUKE ENERGY CORP		1,400	1,121	166,153	1,400	1,235	191,316
NEXTERA ENERGY CAPITAL		1,000	868	128,652	1,000	899	139,245
TORONTO-DOMINION BANK		1,200	1,242	184,121	1,200	1,236	191,460
ENBRIDGE INC		300	300	44,579	300	298	46,268
ROYAL BANK OF CANADA		—	—	—	400	400	61,920
CREDIT AGRICOLE SA		900	921	136,521	900	909	140,856
NORDEA BANK ABP		400	397	58,892	400	392	60,700
BANK OF NOVA SCOTIA		1,500	1,433	212,439	1,000	978	151,412
BP CAPITAL MARKETS PLC		300	293	43,507	63	61	9,540
BANK OF MONTREAL		500	482	71,514	500	486	75,374
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		400	361	53,515	400	364	56,449
DNB BANK ASA		1,000	980	145,287	1,000	984	152,330
ALLIANZ SE		500	449	66,566	500	456	70,664
WELLS FARGO		1,000	1,112	164,808	600	657	101,718
ACE CAPITAL TRUST II		250	295	43,719	250	292	45,225
NATIONAL AUSTRALIA BANK		250	258	38,377	250	258	40,041
JPMORGAN CHASE & CO		1,000	900	133,518	1,000	912	141,214
MACQUARIE BANK LTD		400	321	47,592	400	327	50,632
MERRILL LYNCH & CO		800	845	125,267	800	817	126,489
LIBERTY MUTUAL GROUP INC		500	504	74,735	500	509	78,911
NATIONWIDE FINANCIAL SER		1,000	965	143,051	1,000	991	153,545
METLIFE CAPITAL TRUST X		1,100	1,260	186,860	1,100	1,273	197,104
MUNICH RE		400	404	59,905	400	399	61,889
STANDARD CHARTERED PLC		1,000	948	140,590	1,000	952	147,422
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I		1,000	965	143,101	1,000	967	149,756
LEGAL & GENERAL GROUP		500	484	71,810	500	479	74,255
AMERICAN INTL GROUP		500	497	73,719	500	484	75,005
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		500	436	64,684	500	429	66,424
CMS ENERGY CORP		1,000	808	119,746	1,000	811	125,633
SOUTHERN CO		300	288	42,730	300	285	44,254
NIPPON LIFE INSURANCE		1,000	821	121,793	1,000	818	126,778
ZURICH FINANCE IRELAND		0	0	0	—	—	—
SOUTHERN CO		200	185	27,469	200	183	28,387
ARGENTUM(SWISS RE LTD)		500	490	72,649	500	491	76,023
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		200	198	29,459	200	194	30,114
COREBRIDGE FINANCIAL INC		300	299	44,350	300	297	46,054
BNSF FUNDING TRUST I		700	689	102,193	700	691	107,082
STANLEY BLACK & DECKER I		200	171	25,476	200	174	26,948
AMERICAN ELECTRIC POWER		500	436	64,689	500	449	69,544
HSBC CAPITAL FUNDING USD		700	889	131,836	700	855	132,487
MITSUMI SUMITOMO INSURANC		200	193	28,610	200	192	29,808
合 計	額 面 ・ 金 額	29,100	27,812	4,121,861	28,363	27,193	4,209,620
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	—	<89.9%>	45	—	<89.9%>

* 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

(2024年 1 月22日) (2024年 4 月22日現在)

項 目	第 108 期 末		第 109 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, 409, 811	94. 7	4, 500, 625	93. 6
コール・ローン等、その他	247, 880	5. 3	305, 320	6. 4
投資信託財産総額	4, 657, 691	100. 0	4, 805, 945	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。

*第109期末における外貨建純資産（4,700,398千円）の投資信託財産総額（4,805,945千円）に対する比率は97.8%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109期末） 1米ドル＝154.80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10月11日～2024年 4 月12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108期末	第109期末
	2024年 1 月22日現在	2024年 4 月22日現在
	円	円
(A) 資産	4, 746, 569, 821	4, 875, 390, 585
コール・ローン等	112, 383, 677	247, 322, 702
ハイブリッド優先証券(評価額)	4, 409, 811, 222	4, 500, 625, 291
未収入金	160, 990, 160	69, 444, 900
未収利息	58, 711, 646	53, 485, 004
前払費用	1, 311, 570	—
その他未収収益	3, 361, 546	4, 512, 688
(B) 負債	163, 640, 880	192, 455, 915
未払金	88, 903, 970	131, 569, 335
未払収益分配金	46, 451, 743	45, 277, 523
未払解約金	13, 167, 355	456, 208
未払信託報酬	15, 092, 463	15, 127, 455
未払利息	13	—
その他未払費用	25, 336	25, 394
(C) 純資産総額(A－B)	4, 582, 928, 941	4, 682, 934, 670
元本	5, 464, 911, 011	5, 326, 767, 516
次期繰越損益金	△ 881, 982, 070	△ 643, 832, 846
(D) 受益権総口数	5, 464, 911, 011口	5, 326, 767, 516口
1 万口当たり基準価額(C／D)	8, 386円	8, 791円

(注) 第108期首元本額は5,583,059,290円、第108～109期中追加設定元本額は23,143,862円、第108～109期中一部解約元本額は279,435,636円、1口当たり純資産額は、第108期0.8386円、第109期0.8791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7,988,994円。（'23年 7 月21日～'24年 1 月22日）

○損益の状況

項 目	第108期	第109期
	2023年10月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年4月22日
	円	円
(A) 配当等収益	69,468,083	68,348,645
受取配当金	4,192,406	4,409,876
受取利息	64,609,449	63,254,514
その他収益金	667,653	684,569
支払利息	△ 1,425	△ 314
(B) 有価証券売買損益	242,338,149	207,733,177
売買益	296,591,065	246,406,817
売買損	△ 54,252,916	△ 38,673,640
(C) 信託報酬等	△ 15,162,109	△ 15,198,801
(D) 当期損益金 (A + B + C)	296,644,123	260,883,021
(E) 前期繰越損益金	△ 426,441,394	△ 171,235,706
(F) 追加信託差損益金	△ 705,733,056	△ 688,202,638
(配当等相当額)	(389,197,536)	(379,732,611)
(売買損益相当額)	(△1,094,930,592)	(△1,067,935,249)
(G) 計 (D + E + F)	△ 835,530,327	△ 598,555,323
(H) 収益分配金	△ 46,451,743	△ 45,277,523
次期繰越損益金 (G + H)	△ 881,982,070	△ 643,832,846
追加信託差損益金	△ 705,733,056	△ 688,202,638
(配当等相当額)	(389,197,536)	(379,732,611)
(売買損益相当額)	(△1,094,930,592)	(△1,067,935,249)
分配準備積立金	212,794,890	226,599,230
繰越損益金	△ 389,043,904	△ 182,229,438

* 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10月21日～2024年4月22日) は以下の通りです。

項 目	第108期	第109期
	2023年10月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	66,089,965円	64,585,422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	389,197,536円	379,732,611円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	193,156,668円	207,291,331円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	648,444,169円	651,609,364円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1,186円	1,223円
g. 分配金	46,451,743円	45,277,523円
h. 分配金 (1 万口当たり)	85円	85円

○分配金のお知らせ

	第108期	第109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。