

ノムラ・ボンド・インカム・オープン

運用報告書(全体版)

第104期（決算日2024年6月21日） 第105期（決算日2024年9月24日）

作成対象期間（2024年3月22日～2024年9月24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／内外／債券
信託期間	1998年7月30日から2026年3月23日までです。
運用方針	公社債への投資にあたっては、ソブリン債および国際機関の発行した債券を中心とした優良クレジットの債券に分散投資することを基本とします。ポートフォリオのデュレーションは、原則として概ね1～3年程度で4年を超えない範囲内に維持することを基本とします。カントリーアロケーション、デュレーションおよび為替ヘッジ比率をアクティブに変更することで収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。
主な投資対象	日本を含む世界先進主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。
分配方針	年4回の毎決算時に、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から基準価額の水準等を勘案して分配します。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。

野村アセットマネジメント株式会社

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

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産総額	
		税分	込配	み金	期騰落	中率				FTSE世界国債インデックス(1-3年) 為替100%ヘッジ
96期(2022年6月21日)	円 7,749		円		%	112.06	%	79.8	—	百万円 3,661
97期(2022年9月21日)	7,706		10		△1.4	110.95	△1.0	90.7	—	3,605
98期(2022年12月21日)	7,699		10		0.0	110.33	△0.6	77.2	—	3,578
99期(2023年3月22日)	7,682		10		△0.1	110.20	△0.1	82.6	—	3,547
100期(2023年6月21日)	7,647		10		△0.3	108.98	△1.1	87.1	—	3,485
101期(2023年9月21日)	7,497		10		△1.8	108.06	△0.8	85.6	—	3,391
102期(2023年12月21日)	7,593		10		1.4	109.01	0.9	92.0	—	3,377
103期(2024年3月21日)	7,479		10		△1.4	108.09	△0.8	97.0	—	3,263
104期(2024年6月21日)	7,386		10		△1.1	107.69	△0.4	94.8	—	3,185
105期(2024年9月24日)	7,510		10		1.8	108.96	1.2	83.6	—	3,219

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* FTSE世界国債インデックス(1-3年)は、FTSE Fixed Income LLCが開発した世界先進主要国短期国債(1-3年)市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。ファンドは、当インデックスの対円での為替100%ヘッジベースをベンチマークとします。

* 当ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(1-3年)の各国別指数(現地通貨ベース)を用い、当社において円ヘッジベースに換算した指数です。なお、設定時を100として指数化しています。

* FTSE世界国債インデックス(1-3年)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

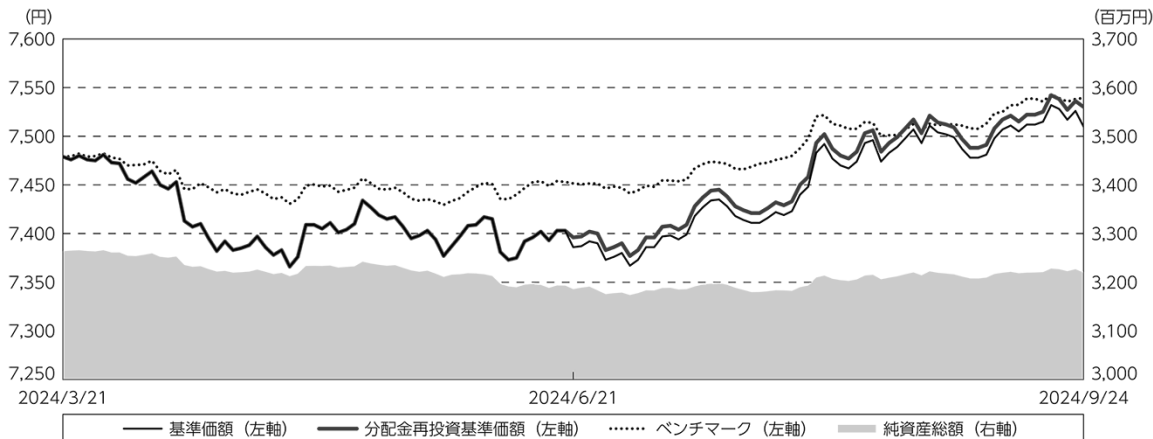
決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	FTSE世界国債インデックス(1-3年) 為替100%ヘッジ	騰落率		
第104期	(期首) 2024年3月21日	円 7,479	% —	108.09	% —	97.0	% —
	3月末	7,473	△0.1	108.08	△0.0	97.2	—
	4月末	7,383	△1.3	107.48	△0.6	96.4	—
	5月末	7,387	△1.2	107.43	△0.6	94.6	—
	(期末) 2024年6月21日	7,396	△1.1	107.69	△0.4	94.8	—
第105期	(期首) 2024年6月21日	7,386	—	107.69	—	94.8	—
	6月末	7,376	△0.1	107.64	△0.0	96.4	—
	7月末	7,423	0.5	108.10	0.4	91.4	—
	8月末	7,487	1.4	108.55	0.8	82.6	—
	(期末) 2024年9月24日	7,520	1.8	108.96	1.2	83.6	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第104期首：7,479円

第105期末：7,510円 (既払分配金(税込み)：20円)

騰落率：0.7% (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(2024年3月21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) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(1-3年)為替100%ヘッジです。ベンチマークは、作成期首(2024年3月21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7,479円から当作成期末には7,510円(分配後)となりました。なお、第104期に10円、第105期に10円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は51円となりました。

- (上昇) 債券を保有していたことによる、インカムゲイン(利息収入)。
 (上昇) 組入債券の価格が上昇したことによるキャピタルゲイン(値上がり益)。
 (下落) 対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト(金利差相当分の費用)。

○投資環境

債券市場<債券利回りは米国・ドイツで低下、日本で上昇>

米国では、債券利回りは低下（価格は上昇）しました。米国でのインフレ率の低下や雇用の伸びの鈍化を受けてFRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどが債券利回りの低下要因となりました。

ユーロ圏では、債券利回りは低下しました。インフレ率の低下が見られる中で、ECB（欧州中央銀行）が利下げを開始したことなどを背景に、ドイツの債券利回りには低下圧力がかかりました。

日本では、債券利回りは上昇（価格は下落）しました。7月の金融政策決定会合で日銀が追加利上げを実施したことなどが債券利回りの上昇要因となりました。

為替市場<円に対して米ドル・ユーロは下落>

グローバル景気の減速が各種の経済指標から確認され市場のリスク選好が後退したことや、日銀の追加利上げなどから、米ドルやユーロは円に対して下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・組入債券について

債券組入比率：当作成期を通じて、概ね高めを維持しました。

債券の種類：組入債券の信用力に留意し、国債を中心に高格付け債券に投資しました。

・ファンド全体のデュレーション（※1）

<ファンドのデュレーション>

ファンド全体のデュレーションは、当作成期首から概ね維持しました。当作成期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長期化としました。

（※1）デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

・為替のエクスポージャー（※2）

当作成期を通じて対円での全体の為替エクスポージャーは抑えめとしました。

（※2）為替エクスポージャーとは、外国債券を中心とした外貨建資産のうち、為替ヘッジを行っていない部分の純資産額に対する比率のことです。比率が高いほど円安時には為替差益が、円高時には為替差損が発生しやすくなります。当ファンドの為替エクスポージャーは最大限で20%までです（純資産の100%を外貨建てで保有した場合）。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金再投資）の騰落率は+0.68%となり、ベンチマークの+0.81%を0.13ポイント下回りました。

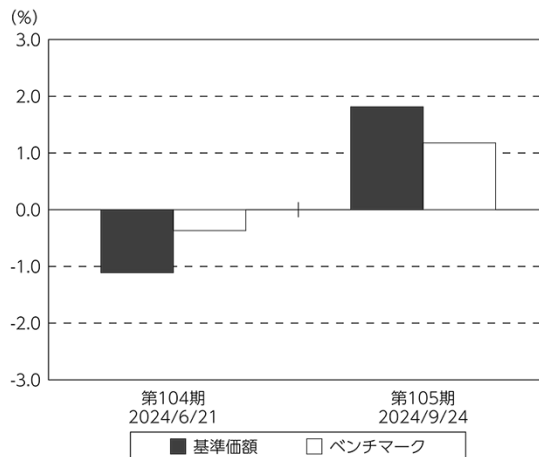
（主なプラス要因）

米ドルがユーロに対して下落する局面で、米ドルをアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）、ユーロをオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としていたこと。

（主なマイナス要因）

米国の国債をベンチマークに比べ高めの保有比率としたことにより、対円での為替ヘッジのコストがベンチマークを上回ったこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（1-3年）為替100%ヘッジです。

◎分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から1万口当たり、第104期10円、第105期10円とさせていただきます。なお、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
	2024年3月22日～ 2024年6月21日	2024年6月22日～ 2024年9月24日
当期分配金	10	10
（対基準価額比率）	0.135%	0.133%
当期の収益	10	10
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,258	2,303

（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四捨五入して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、国内外の金融市場について精緻な投資環境リサーチ及び分析を行ない、好収益が期待できる債券や為替市場への投資を行ないます。金利リスク・国別投資配分リスクに加えて、為替変動リスクもコントロールすることで、より分散されたポートフォリオ構築に努めて参ります。

米国では、景気減速懸念の強まりやFRBの追加利下げに対する市場の期待などから、債券利回りは低下しやすいと予想します。欧州では、ECBの追加利下げが市場で意識されることで、ドイツの債券利回りは低下しやすいと予想します。日本では、日銀の追加利上げに対する市場の期待を背景に、債券利回りは上昇しやすいと予想します。ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長期化とする方針です。また、通貨配分については、ヘッジ比率の調整により米ドルをアンダーウェイト、欧州通貨をオーバーウェイトとします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 3 月22日～2024年 9 月24日)

項 目	第104期～第105期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 28	% 0.378	(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)	(13)	(0.180)	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)	(13)	(0.169)	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)	(2)	(0.028)	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	0.014	(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)	(0.012)	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	29	0.392	
作成期間の平均基準価額は、7,421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。

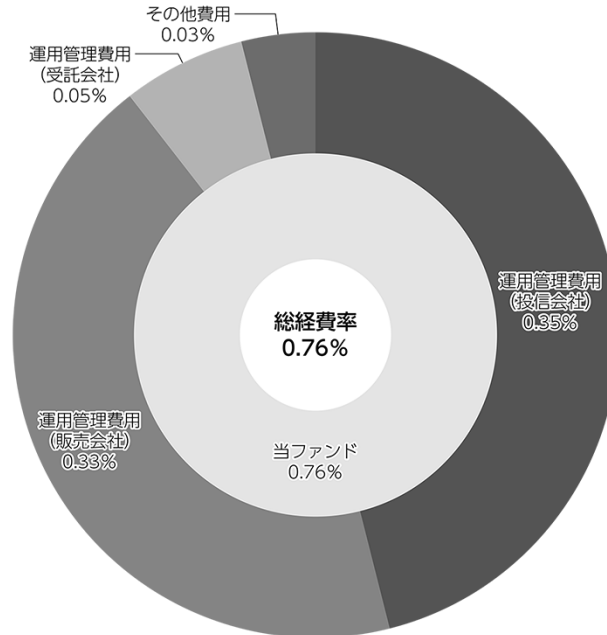
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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0.76%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

(2024年3月22日～2024年9月24日)

公社債

			第104期～第105期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 13,751	千米ドル 15,942
	カナダ	国債証券	千カナダドル 268	千カナダドル 271
	イギリス	国債証券	千英ポンド —	千英ポンド 327
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 2,368	千ノルウェークローネ —
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,189	2,904
	フランス	国債証券	215	—
	スペイン	国債証券	2,567	1,579
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 1,086	千ズロチ —
	中国	国債証券	千人民元 1,467	千人民元 —
国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 633	千豪ドル 500
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,538	千ニュージーランドドル 676 (940)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 5,344

*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。

* () 内は償還等による増減分で、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

(2024年3月22日～2024年9月24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。

(2024年9月24日現在)

○組入資産の明細

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第105期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	10,900	10,979	1,578,238	49.0	—	3.2	40.4	5.5
イギリス	150	143	27,553	0.9	—	0.9	—	—
ノルウェー	千ノルウェークロネ 4,900	千ノルウェークロネ 4,841	66,232	2.1	—	—	—	2.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	120	120	19,248	0.6	—	0.6	—	—
フランス	220	220	35,269	1.1	—	1.1	—	—
スペイン	2,500	2,519	402,163	12.5	—	1.5	10.9	—
ルクセンブルグ	1,000	1,023	163,374	5.1	—	—	5.1	—
ポーランド	千ズロチ 1,150	千ズロチ 1,120	41,872	1.3	—	1.3	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 150	千シンガポールドル 152	17,012	0.5	—	—	0.5	—
中国	千人民元 6,300	千人民元 6,627	135,029	4.2	—	4.2	—	—
オーストラリア	千豪ドル 700	千豪ドル 658	64,652	2.0	—	2.0	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 900	千ニュージーランドドル 870	78,350	2.4	—	—	2.4	—
メキシコ	千メキシコペソ 9,000	千メキシコペソ 8,421	62,282	1.9	—	1.9	—	—
合 計	—	—	2,691,281	83.6	—	16.7	59.3	7.5

* 邦貨換算金額は、第105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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄		第105期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					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	
	国債証券	US TREASURY N/B	4.875	1,200	1,222	175,708	2026/4/30
		US TREASURY N/B	4.625	4,000	4,087	587,469	2026/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	2,300	2,211	317,907	2026/12/31
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,313	188,752	2027/1/15
		US TREASURY N/B	4.0	1,400	1,430	205,559	2029/7/31
		US TREASURY N/B	4.375	200	210	30,212	2034/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	500	505	72,627	2034/8/15
小計						1,578,238	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	3.25	150	143	27,553	2033/1/31
小計						27,553	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	4,900	4,841	66,232	2025/3/13
小計						66,232	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.2	120	120	19,248	2034/2/15
	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.0	220	220	35,269	2034/11/25
	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	2,200	2,206	352,260	2027/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	312	49,903	2034/10/31
	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	3.0	1,000	1,023	163,374	2028/12/15
小計						620,056	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,150	1,120	41,872	2034/10/25
小計						41,872	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	150	152	17,012	2028/8/1
小計						17,012	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	6,300	6,627	135,029	2033/5/25
小計						135,029	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	700	658	64,652	2030/5/21
小計						64,652	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	900	870	78,350	2029/4/20
小計						78,350	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	9,000	8,421	62,282	2031/5/29
小計						62,282	
合計						2,691,281	

* 邦貨換算金額は、第105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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月24日現在)

項 目	第105期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,691,281	% 81.7
コール・ローン等、その他	602,007	18.3
投資信託財産総額	3,293,288	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(2,743,111千円)の投資信託財産総額(3,293,288千円)に対する比率は83.3%です。

*外貨建資産は、第105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。1米ドル=143.74円、1カナダドル=106.23円、1英ポンド=191.86円、1スウェーデンクローナ=14.10円、1ノルウェークローネ=13.68円、1デンマーククローネ=21.40円、1ユーロ=159.62円、1ズロチ=37.364円、1シンガポールドル=111.33円、1リンギ=34.2159円、1人民元=20.3756円、1豪ドル=98.13円、1ニュージーランドドル=89.98円、1メキシコペソ=7.396円。

○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
	2024年6月21日現在	2024年9月24日現在
(A) 資産	円 6,401,639,588	円 5,953,509,575
コール・ローン等	125,338,192	568,410,776
公社債(評価額)	3,020,721,695	2,691,281,210
未収入金	3,231,518,784	2,660,221,494
未收利息	18,272,465	23,420,337
前払費用	5,788,452	9,660,166
その他未収収益	—	515,592
(B) 負債	3,215,961,465	2,733,765,991
未払金	3,205,472,160	2,723,275,895
未払収益分配金	4,313,251	4,287,152
未払解約金	176,850	60,841
未払信託報酬	5,981,380	6,123,854
その他未払費用	17,824	18,249
(C) 純資産総額(A-B)	3,185,678,123	3,219,743,584
元本	4,313,251,846	4,287,152,961
次期繰越損益金	△1,127,573,723	△1,067,409,377
(D) 受益権総口数	4,313,251,846口	4,287,152,961口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,386円	7,510円

(注) 第104期首元本額は4,363,517,632円、第104～105期中追加設定元本額は61,344,755円、第104～105期中一部解約元本額は137,709,426円、1口当たり純資産額は、第104期0.7386円、第105期0.7510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493,725円。

○損益の状況

項 目	第104期	第105期
	2024年3月22日～ 2024年6月21日	2024年6月22日～ 2024年9月24日
	円	円
(A) 配当等収益	25,679,154	26,063,869
受取利息	25,268,327	25,587,584
その他収益金	410,827	476,285
(B) 有価証券売買損益	△ 55,283,852	37,776,339
売買益	213,398,098	412,449,452
売買損	△ 268,681,950	△ 374,673,113
(C) 信託報酬等	△ 6,158,848	△ 6,383,239
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 35,763,546	57,456,969
(E) 前期繰越損益金	△ 528,113,971	△ 561,226,452
(F) 追加信託差損益金	△ 559,382,955	△ 559,352,742
(配当等相当額)	(756,144,342)	(752,961,957)
(売買損益相当額)	(△1,315,527,297)	(△1,312,314,699)
(G) 計(D+E+F)	△1,123,260,472	△1,063,122,225
(H) 収益分配金	△ 4,313,251	△ 4,287,152
次期繰越損益金(G+H)	△1,127,573,723	△1,067,409,377
追加信託差損益金	△ 559,382,955	△ 559,352,742
(配当等相当額)	(756,144,342)	(752,961,957)
(売買損益相当額)	(△1,315,527,297)	(△1,312,314,699)
分配準備積立金	218,020,232	234,564,393
繰越損益金	△ 786,211,000	△ 742,621,028

* 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(2024年3月22日～2024年9月24日)は以下の通りです。

項 目	第104期	第105期
	2024年3月22日～ 2024年6月21日	2024年6月22日～ 2024年9月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,520,306円	23,457,593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	756,144,342円	752,961,957円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	202,813,177円	215,393,952円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	978,477,825円	991,813,502円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,268円	2,313円
g. 分配金	4,313,251円	4,287,152円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10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）	10円	10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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）