

運用報告書（全体版）

■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／資産複合	
信託期間	無期限	
運用方針	①日本の株式および日本を除く世界各国の公社債に投資します。 ②環境問題に積極的に取り組んでいる日本の企業の株式に投資します。 ③主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資します。 ④利息・配当収入等、売買益（評価損益を含みません。）等を原資として分配します。	
主要投資対象	好配当グリーン・バランス・オープン	「損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド」および「損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド」受益証券
	損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている株式
	損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債
主な組入制限	好配当グリーン・バランス・オープン	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。原則として、利子、配当収入等を中心に安定分配を行い、毎年3月、9月の決算時には売買益（評価損益を含みます）を上乗せして分配することを基本方針とします。ただし、基準価額水準、市場動向等によっては分配を行わないことがあります。	

好配当グリーン・ バランス・オープン 〈愛称〉 みどりのふたば

第97期（決算日 2024年5月13日）
第98期（決算日 2024年7月11日）
第99期（決算日 2024年9月11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。
さて、「好配当グリーン・バランス・オープン」は、このたび第99期の決算を行いましたので、第97期～第99期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

URL  <https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	債券組入比率	純資産額
		税金	分配	騰落率			
	円		円		%	%	百万円
85期(2022年5月11日)	10,239		30		47.3	46.1	882
86期(2022年7月11日)	10,587		30		49.1	47.4	917
87期(2022年9月12日)	10,694		100		48.9	46.2	944
88期(2022年11月11日)	10,478		30	△1.7	48.1	46.4	958
89期(2023年1月11日)	10,272		30	△1.7	46.7	44.6	962
90期(2023年3月13日)	10,571		100		47.6	47.2	995
91期(2023年5月11日)	10,967		30		48.5	45.0	1,075
92期(2023年7月11日)	11,365		30		47.1	47.8	1,135
93期(2023年9月11日)	11,914		100		48.9	44.2	1,249
94期(2023年11月13日)	11,993		30	0.9	48.0	47.2	1,273
95期(2024年1月11日)	12,331		30	3.1	48.8	46.5	1,268
96期(2024年3月11日)	12,542		100	2.5	48.7	46.5	1,275
97期(2024年5月13日)	13,121		30	4.9	47.8	47.9	1,332
98期(2024年7月11日)	13,677		50	4.6	48.0	48.5	1,388
99期(2024年9月11日)	12,284		150	△9.1	48.9	45.6	1,247

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり(以下同じ)。

(注3) 株式組入比率及び債券組入比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、各マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式および日本を除く世界各国の公社債に投資するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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		株 組 入 比 率	債 組 入 比 率	券 率
			騰 落 率	率			
第97期	(期 首)	円		%	%	%	
	2024年 3月11日	12,542		—	48.7	46.5	
	3月末	12,968		3.4	48.2	45.6	
	4月末	13,142		4.8	47.6	47.5	
第98期	(期 末)						
	2024年 5月13日	13,151		4.9	47.8	47.9	
	(期 首)						
	2024年 5月13日	13,121		—	47.8	47.9	
第99期	5月末	13,208		0.7	47.9	47.8	
	6月末	13,438		2.4	47.7	48.5	
	(期 末)						
	2024年 7月11日	13,727		4.6	48.0	48.5	
第99期	(期 首)						
	2024年 7月11日	13,677		—	48.0	48.5	
	7月末	13,226		△3.3	49.8	47.1	
	8月末	12,822		△6.3	50.1	44.2	
第99期	(期 末)						
	2024年 9月11日	12,434		△9.1	48.9	45.6	

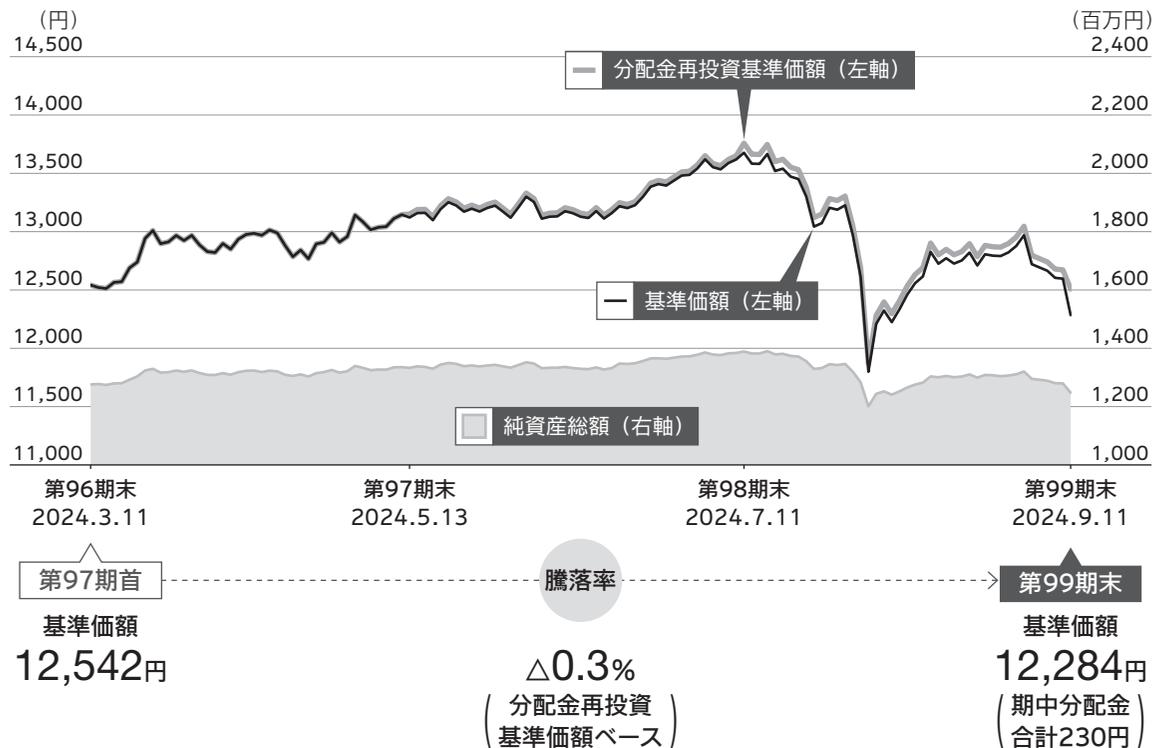
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率及び債券組入比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、各マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式および日本を除く世界各国の公社債に投資するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2024年3月11日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、各マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式および日本を除く世界各国の公社債に投資するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

好配当グリーン・バランス・オープン

「損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド」は上昇したものの、「損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド」が下落したことなどにより、当期の分配金再投資基準価額は下落しました。

損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド

期中の騰落率は－0.4%となりました。

個別銘柄では、花王、キューピーなどの保有銘柄が上昇する一方、SUMCO、ダイキン工業などの保有銘柄が下落したことで、基準価額は下落しました。

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

期中の騰落率は+1.0%となりました。円に対して各国通貨が下落したため、為替要因はマイナスとなりましたが、各国債券の利回りが低下（価格は上昇）したことによる債券要因のプラスが大きかったことから、騰落率はプラスとなりました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

○国内株式市況

TOPIXは5.1%の下落となりました。

期初は、国内外企業の好調な企業決算や円安米ドル高などが好感された一方、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ期待の後退や中東情勢の緊迫化が重石となり横ばい圏での推移となりました。

その後は、欧州の政治不安などが懸念される場面もあったものの、国内企業が積極的な株主還元策を実行していることや、一時161円まで進んだ円安米ドル高が支えとなり上昇しました。

期末にかけては、米国の景気後退懸念が高まったことや日銀が継続的に利上げする方針を示したことで、日米金利差が縮小し急激に円高米ドル安が進んだことが株価の重石となり下落しました。

TOPIX（東証株価指数）の推移



○外国債券市況

・米国債券

当期末の利回りは前期末を下回る水準となりました。インフレの鈍化や労働市場の軟化などから、FRBの利下げ観測が高まり、利回りは低下しました。

・英国債券

当期末の利回りは前期末を下回る水準となりました。インフレが鈍化するなか、BOE（イングランド銀行）が2024年8月に利下げを開始したことなどから、利回りは低下しました。

・豪州債券

当期末の利回りは前期末を下回る水準となりました。RBA（オーストラリア準備銀行）は政策金利を据え置いたものの、米国債券の利回りが低下した影響などから、豪州債券の利回りは低下しました。



○為替市況

・米ドル円

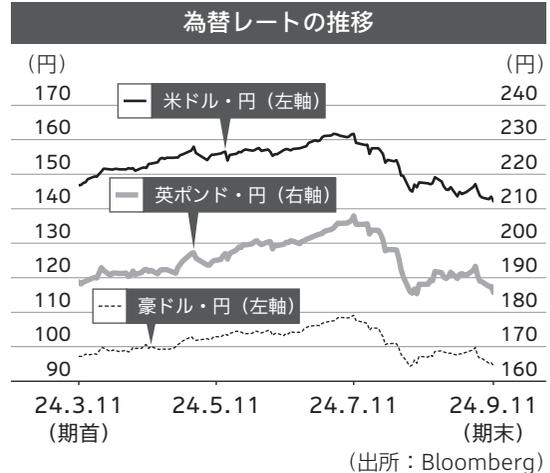
当期末は前期末に比べて円高米ドル安となりました。FRBの利下げ観測が高まった一方、日銀は2024年7月に追加利上げを決定したことなどから、円高米ドル安となりました。

・英ポンド円

当期末は前期末に比べて円高英ポンド安となりました。BOEが2024年8月に利下げを開始した一方、日銀は7月に追加利上げを決定したことなどから、円高英ポンド安となりました。

・豪ドル円

当期末は前期末に比べて円高豪ドル安となりました。豪州金利が低下したことや日銀が2024年7月に追加利上げを決定したことなどから、円高豪ドル安となりました。



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、「損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド」および「損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド」を概ね各50%の比率を基準として組入れております。

期を通じて、「損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド」および「損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド」への投資比率は、概ね各50%の比率を維持しました。

期末時点における株式のESG ポジティブ・スクリーニング投資比率は48.9%です*。

* ESG ポジティブ・スクリーニングとは、調査対象とする企業をESGの観点から評価し、評価の高い企業を投資候補銘柄として選定する手法です。なお、損保ジャパン・エコ好配当マザーファンドで投資している株式は、全てESG ポジティブ・スクリーニングの手法で選定された銘柄です。比率は損保ジャパン・エコ好配当マザーファンドを通じた実質比率です。

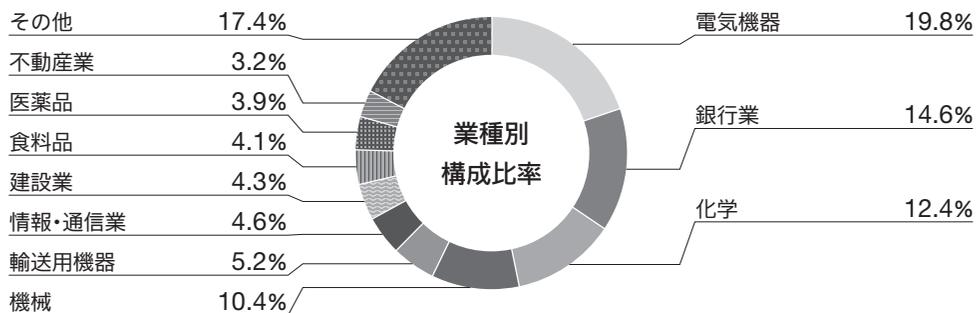
損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。

期末時点での業種別構成比率はグラフのとおりです。

主な購入（ウェイトアップ）銘柄は、ダイキン工業、日産化学、SUMCOなどです。

主な売却（ウェイトダウン）銘柄は、三井住友フィナンシャルグループ、キューピー、第一生命ホールディングスなどです。

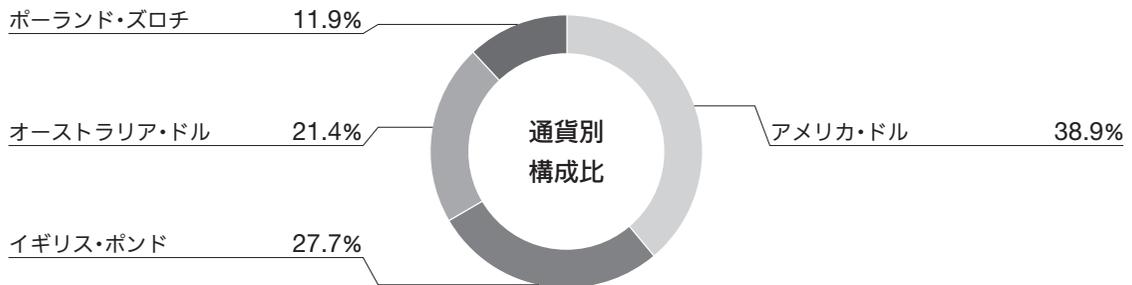


注1. 比率は、第99期末における国内株式の評価総額に対する各業種の評価額の割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%と異なる場合があります。

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

当マザーファンドでは、分散投資の考え方に基づき、米国を中心とした北米を40%程度、英国を中心とした欧州を40%程度、豪州を中心としたアジア／オセアニアを20%程度としたポートフォリオ構成としました。



注1. 比率は、第99期末における組入債券評価額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

スチュワードシップ方針

- ・当社は創業以来、自主運用においてアクティブ運用に特化した事業展開を行ってきました。長期的視点を持つ当社のアクティブ運用手法はスチュワードシップの精神と高い親和性があり、企業のESG情報は運用パフォーマンスに直結する極めて重要な要素として評価しています。良質なアクティブ運用を提供することを通じて、お客さまに対する受託者責任を果たしながら、投資先企業やその先にある社会・経済全体の持続的発展に貢献します。
- ・当社の「責任ある投資家としての考え方と行動方針」や「日本版スチュワードシップ・コード対応方針」、活動報告は当社のホームページをご参照ください。
 (<https://www.sompo-am.co.jp/institutional/responsible.html>)
 (<https://www.sompo-am.co.jp/institutional/stewardship.html>)

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、各マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式および日本を除く世界各国の公社債に投資するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、収益分配方針に基づき、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第97期 2024.3.12~2024.5.13	第98期 2024.5.14~2024.7.11	第99期 2024.7.12~2024.9.11
当期分配金	30	50	150
(対基準価額比率)	0.228%	0.364%	1.206%
当期の収益	30	50	21
当期の収益以外	—	—	128
翌期繰越分配対象額	5,693	6,249	6,121

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

決算期におけるファンドの運用成果[※]をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

※ 運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とは債券の利子収入や株式の配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。

● 今後の運用方針

好配当グリーン・バランス・オープン

今後も、「損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド」および「損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド」を概ね各50%程度の比率で組入れて運用し、信託財産の着実な成長を目指します。外貨建て資産に関する為替ヘッジについては原則行いません。

損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド

環境問題への取組状況をもとに信用リスクや流動性リスク等を勘案して絞り込まれた投資候補銘柄群の中から、当社独自の分析に基づいて割安度の高い銘柄に投資します。ポートフォリオ構築にあたっては、ポートフォリオ全体の配当利回り水準も勘案し、銘柄選択を行います。今後もこの運用方針を堅持し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

今後も、インカムゲインを重視しつつ、投資妙味が高いと考えられる銘柄の組入れにより、中長期的なトータルリターンの上を目指します。

国別配分では、相対的に投資魅力度が高いと考える、米国や英国、豪州のウェイトを高位に保ち、引き続き分散投資を行う方針です。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第97期～第99期 2024.3.12～2024.9.11		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	92円	0.704%	(a) 信託報酬 = 各期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は13,134円です。
(投信会社)	(44)	(0.333)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(44)	(0.333)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.039)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.016	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{各期中の売買委託手数料}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(2)	(0.016)	
(c) その他費用	2	0.015	(c) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(1)	(0.009)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	96	0.735	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

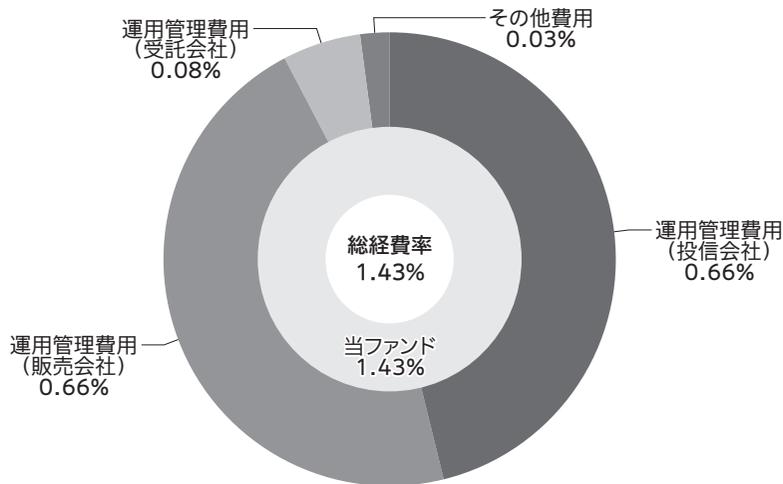
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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1.43%**です。



注1. 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2. 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3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 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12日～2024年9月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第97期～第99期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	千口 23,746	千円 39,160	千口 36,267	千円 60,500
損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド	6,566	24,310	10,946	41,740

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2024年3月12日～2024年9月11日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第97期～第99期
	損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	450,344千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,192,068千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月12日～2024年9月11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9月11日現在)

親投資信託残高

銘柄	第96期末	第99期末	
	口数	口数	評価額
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	千口 391,231	千口 378,710	千円 622,411
損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド	172,078	167,698	613,273

(注1) 当ファンドは6ヶ月未満決算ファンドであるため、本運用報告書は第97期から第99期までを作成期としております。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 当ファンドは、第99期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2024年9月11日現在)

項 目	第99期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	622,411	49.2
損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド	613,273	48.4
コール・ローン等、その他	30,630	2.4
投資信託財産総額	1,266,314	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパン高金利外国債券マザーファンドにおいて、第99期末における外貨建資産(582,632千円)の投資信託財産総額(622,413千円)に対する比率は、93.6%です。

(注3) 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。

なお、第99期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.12円、1ユーロ=156.63円、1イギリス・ポンド=185.77円、1ポーランド・ズロチ=36.607円、1オーストラリア・ドル=94.51円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第97期末	第98期末	第99期末
	2024年5月13日現在	2024年7月11日現在	2024年9月11日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,342,482,266	1,400,032,593	1,266,314,894
コール・ローン等	24,251,963	21,956,154	30,629,909
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド(評価額)	659,616,365	688,524,761	622,411,497
損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド(評価額)	658,613,932	689,551,672	613,273,396
未収利息	6	6	92
(B) 負債	9,712,405	11,050,376	18,584,728
未払収益分配金	3,047,180	5,077,753	15,235,843
未払解約金	3,463,197	2,905,981	210,129
未払信託報酬	3,170,844	3,045,800	3,117,421
その他未払費用	31,184	20,842	21,335
(C) 純資産総額(A-B)	1,332,769,861	1,388,982,217	1,247,730,166
元本	1,015,726,686	1,015,550,610	1,015,722,915
次期繰越損益金	317,043,175	373,431,607	232,007,251
(D) 受益権総口数	1,015,726,686口	1,015,550,610口	1,015,722,915口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,121円	13,677円	12,284円

(注1) 当作成期間(第97期～第99期)における期首元本額1,017,322,882円、期中追加設定元本額69,008,649円、期中一部解約元本額70,608,616円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額
第97期1.3121円、第98期1.3677円、第99期1.2284円

○損益の状況

項 目	第97期	第98期	第99期
	2024年3月12日～ 2024年5月13日	2024年5月14日～ 2024年7月11日	2024年7月12日～ 2024年9月11日
	円	円	円
(A) 配当等収益	138	234	2,170
受取利息	138	234	2,170
(B) 有価証券売買損益	64,222,108	64,430,101	△122,049,131
売買益	65,285,972	64,730,848	1,413,917
売買損	△ 1,063,864	△ 300,747	△123,463,048
(C) 信託報酬等	△ 3,202,567	△ 3,066,642	△ 3,144,696
(D) 当期損益金(A+B+C)	61,019,679	61,363,693	△125,191,657
(E) 前期繰越損益金	186,691,424	239,578,423	290,457,007
(F) 追加信託差損益金	72,379,252	77,567,244	81,977,744
(配当等相当額)	(333,539,554)	(338,727,393)	(344,351,926)
(売買損益相当額)	(△261,160,302)	(△261,160,149)	(△262,374,182)
(G) 計(D+E+F)	320,090,355	378,509,360	247,243,094
(H) 収益分配金	△ 3,047,180	△ 5,077,753	△ 15,235,843
次期繰越損益金(G+H)	317,043,175	373,431,607	232,007,251
追加信託差損益金	72,379,252	77,567,244	81,977,744
(配当等相当額)	(333,688,520)	(338,788,454)	(344,393,162)
(売買損益相当額)	(△261,309,268)	(△261,221,210)	(△262,415,418)
分配準備積立金	244,663,923	295,864,363	277,407,606
繰越損益金	-	-	△127,378,099

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 分配金の計算過程(2024年3月12日～2024年9月11日)は以下の通りです。

項 目	2024年3月12日～ 2024年5月13日	2024年5月14日～ 2024年7月11日	2024年7月12日～ 2024年9月11日
a. 配当等収益(費用控除後)	12,444,008円	6,757,405円	2,186,442円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	48,575,671円	54,606,288円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	333,688,520円	338,788,454円	344,393,162円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	186,691,424円	239,578,423円	290,457,007円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	581,399,623円	639,730,570円	637,036,611円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,723円	6,299円	6,271円
g. 分配金	3,047,180円	5,077,753円	15,235,843円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	50円	150円

○分配金のお知らせ

	第97期	第98期	第99期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	50円	150円

<分配金をお支払いする場合>

- ・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

<分配金を再投資する場合>

- ・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

○お知らせ

- ・当ファンドの名称を変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2024年6月11日）。

損保ジャパン・エコ好配当マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2023年10月10日）

＜計算期間 2022年10月12日～2023年10月10日＞

損保ジャパン・エコ好配当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準 価額	期騰落 中率	TOPIX(東証株価指数)		株組入比率	株先物比率	純資産総額
			(参考指標)	期騰落 中率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2019年10月8日)	20,449	△ 9.2	1,586.50	△ 9.9	97.9	—	966
13期(2020年10月8日)	18,854	△ 7.8	1,655.47	4.3	98.3	—	858
14期(2021年10月8日)	23,722	25.8	1,961.85	18.5	98.6	—	597
15期(2022年10月11日)	25,356	6.9	1,871.24	△ 4.6	94.5	—	726
16期(2023年10月10日)	34,074	34.4	2,312.19	23.6	95.3	—	1,082

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	T O P I X (東証株価指数)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	
		騰 落 率	(参考指標) 騰 落 率			
(期 首) 2022年10月11日	円 25,356	% —	(参考指標) 1,871.24	% —	% 94.5	% —
10月末	25,754	1.6	1,929.43	3.1	96.5	—
11月末	26,361	4.0	1,985.57	6.1	95.0	—
12月末	25,993	2.5	1,891.71	1.1	96.6	—
2023年1月末	26,965	6.3	1,975.27	5.6	98.8	—
2月末	27,711	9.3	1,993.28	6.5	98.0	—
3月末	27,650	9.0	2,003.50	7.1	93.3	—
4月末	28,733	13.3	2,057.48	10.0	96.1	—
5月末	29,253	15.4	2,130.63	13.9	97.5	—
6月末	31,387	23.8	2,288.60	22.3	95.5	—
7月末	32,321	27.5	2,322.56	24.1	97.4	—
8月末	33,294	31.3	2,332.00	24.6	98.1	—
9月末	34,206	34.9	2,323.39	24.2	96.0	—
(期 末) 2023年10月10日	34,074	34.4	2,312.19	23.6	95.3	—

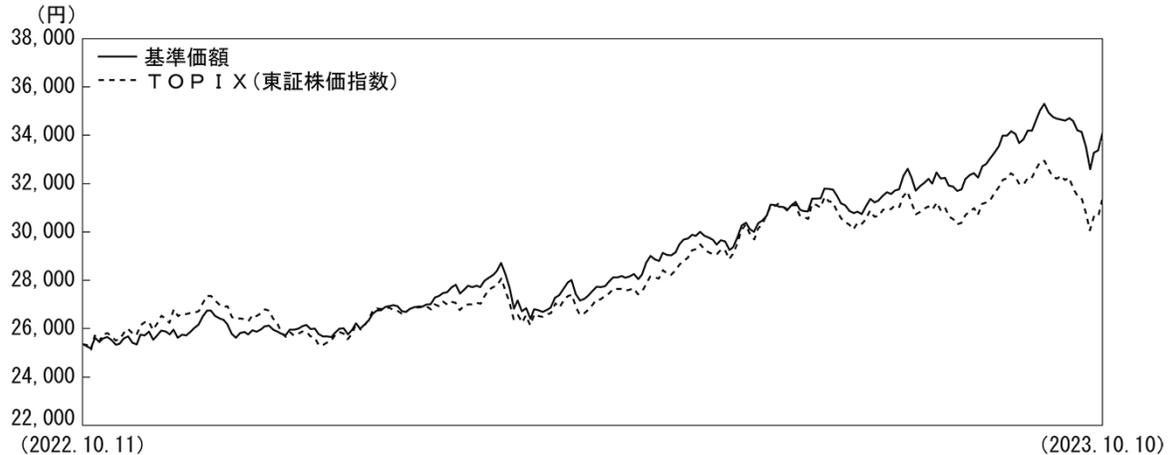
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○運用経過

(2022年10月12日～2023年10月10日)

■基準価額の推移



期首：25,356円

期末：34,074円

騰落率：34.4%

・参考指標 (TOPIX (東証株価指数)) の推移は、2022年10月11日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。

■基準価額の主な変動要因

当期間の国内株式市場が上昇する中、当ファンドの基準価額は上昇しました。

個別銘柄では、三井住友フィナンシャルグループ、三菱UFJフィナンシャル・グループ、日本製鉄、本田技研工業、みずほフィナンシャルグループなどの保有がプラス要因となりました。

■投資環境

TOPIXは23.6%の上昇となりました。

期初は、日銀金融政策決定会合において10年債利回りの変動許容幅拡大が決定され、円高が進行したことが下押し圧力となったものの、FRB（米連邦準備理事会）の利上げペース鈍化や中国のゼロコロナ政策解除による景気回復への期待から横ばい圏での推移となりました。その後は、米欧の金融システム不安の高まりから急落する場面もあったものの、政府、中央銀行の迅速な対応に加えて、東証の要請（資本コストや株価の重視、投資家対話の開示、正確な情報開示）を契機に国内企業の資本効率改善への期待も高まり、海外投資家が大幅買い越しに転じたことから大きく上昇しました。

期末にかけては、FRBによる金融引き締め長期化懸念や中国経済の先行き不透明感が高まった一方、日本企業の堅調な決算や円安の進行などが支えとなり横ばい圏での推移となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率は、95.3%です。

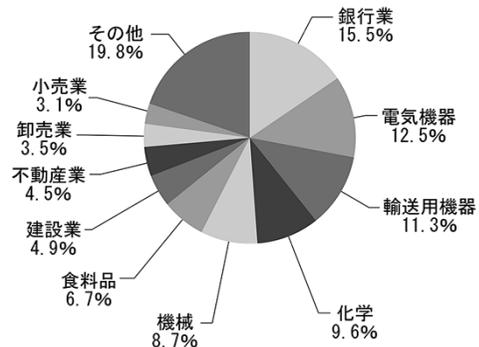
当期間中に独自の調査分析に基づく割安度にしたがって銘柄入れ替えを行いました。

主な購入（ウェイトアップ）銘柄は、ニデック、トヨタ自動車、マキタなどです。主な売却（ウェイトダウン）銘柄は、武田薬品工業、日本製鉄、シチズン時計などです。

TOPIX（東証株価指数）の推移



業種別構成比率



(注1) 比率は、第16期末における国内株式の評価総額に対する各業種の評価額の割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%にならない場合があります。

■当該投資信託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。

当期における参考指標との対比では、騰落率は、参考指標（TOPIX）の騰落率（+23.6%）を10.8%上回りました。

要因別では、業種配分、個別銘柄ともにプラス要因となりました。業種配分では、銀行業、輸送用機器のオーバーウェイト、情報・通信業のアンダーウェイトなどがプラス要因、卸売業、海運業のアンダーウェイト、不動産業のオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、三井住友フィナンシャルグループ、三菱UFJフィナンシャル・グループ、日本製鉄のオーバーウェイトなどがプラス要因に、麒麟ホールディングス、ユナイテッドアローズのオーバーウェイト、三菱商事のアンダーウェイトなどがマイナス要因になりました。

■今後の運用方針

環境問題への取組状況をもとに信用リスクや流動性リスク等を勘案して絞り込まれた投資候補銘柄群の中から、当社独自の分析に基づいて割安度の高い銘柄に投資します。ポートフォリオ構築にあたっては、ポートフォリオ全体の配当利回り水準も勘案し、銘柄選択を行います。今後もこの運用方針を堅持し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年10月12日～2023年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 19 (19)	% 0.064 (0.064)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	1 (1)	0.002 (0.002)	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	20	0.066	
期中の平均基準価額は29,135円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年10月12日～2023年10月10日)

株式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		234	407,812	137	306,631
		(58)	(-)		

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年10月12日～2023年10月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	714,443千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	861,425千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年10月12日～2023年10月10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10月10日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (4.9%)			
鹿島建設	3.9	7.4	18,278
大和ハウス工業	1.4	1.6	6,510
エクシオグループ	3.8	4.4	13,499
日揮ホールディングス	4.4	6.5	12,626
食料品 (6.7%)			
森永乳業	2.7	3.7	20,886
日本ハム	2.4	2.8	12,418
麒麟ホールディングス	7.8	9.2	19,246
キュービー	4.2	6.2	16,166
繊維製品 (2.0%)			
東洋紡	4.4	4.9	5,012
東レ	17.8	20.8	15,600
ワコールホールディングス	1.1	—	—
パルプ・紙 (1.5%)			
王子ホールディングス	—	7.6	4,756
レンゴー	—	10.6	10,663
化学 (9.6%)			
クラレ	3	3.3	5,687
旭化成	3.6	8.8	8,105
東亜合成	6.3	7.4	10,049
デンカ	—	1.7	4,622
信越化学工業	0.3	—	—
日本触媒	1	1.2	6,600
三菱瓦斯化学	3.5	3.9	7,815
三菱ケミカルグループ	—	7.9	7,228
積水化学工業	3.4	2.7	5,679
日本ゼオン	3.7	4.1	6,363
日本化薬	4.3	4.9	6,286
花王	1.3	3.8	20,930
D I C	1.2	1.3	3,136
東洋インキＳＣホールディングス	—	2.6	6,474
医薬品 (1.7%)			
武田薬品工業	5.2	—	—
サワイグループホールディングス	2.4	3.9	17,678

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石油・石炭製品 (0.6%)			
E N E O Sホールディングス	14.2	10.6	5,821
ゴム製品 (—%)			
横浜ゴム	3.7	—	—
ガラス・土石製品 (0.5%)			
日本電気硝子	—	1.7	4,746
鉄鋼 (—%)			
日本製鉄	9	—	—
J F Eホールディングス	3.5	—	—
大同特殊鋼	0.6	—	—
非鉄金属 (1.2%)			
D O W Aホールディングス	—	0.8	3,688
住友電気工業	4.8	5.4	9,209
機械 (8.7%)			
アマダ	7.2	6.9	10,308
オーエスジー	4.9	5.6	9,878
住友重機械工業	2.6	2.9	10,498
クボタ	—	2.4	5,217
日本精工	9.3	10.9	9,105
ジェイテクト	12.3	16.7	22,261
マキタ	1.8	5.8	22,092
電気機器 (12.5%)			
マブチモーター	2.9	3.3	14,978
ニデック	—	2.8	19,124
日新電機	2.5	—	—
日本電気	1.3	—	—
セイコーエプソン	3	3.4	8,008
E I Z O	2	2.4	12,144
パナソニック ホールディングス	—	1.3	2,106
T D K	2	2.3	12,553
アルプスアルパイン	4.7	5.5	6,855
堀場製作所	0.5	—	—
コーセル	3	7.7	9,147
カシオ計算機	—	6.2	7,663
京セラ	0.9	1	7,461

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	1.9	10.5	28,476
輸送用機器 (11.3%)			
豊田自動織機	—	0.5	5,687
デンソー	0.6	4.4	10,454
いすゞ自動車	1.5	2.8	5,091
トヨタ自動車	1.7	8.6	22,570
アイシン	2.4	3.5	19,208
本田技研工業	4.4	11.7	19,410
SUBARU	2.1	5.1	14,292
豊田合成	4.9	5.5	16,945
エフ・シー・シー	1.5	1.6	2,940
精密機器 (—%)			
シチズン時計	23.5	—	—
その他製品 (0.9%)			
リンテック	1.3	3.8	9,507
電気・ガス業 (2.6%)			
中部電力	3	—	—
沖縄電力	1.1	1.1	1,195
東京瓦斯	5	1.9	6,881
大阪瓦斯	3.7	7.5	18,405
陸運業 (2.4%)			
東日本旅客鉄道	1.9	1	8,037
ヤマトホールディングス	3.2	6.9	16,767
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.4	—	—
情報・通信業 (3.0%)			
大塚商会	3.7	2.8	17,214
ネットワンシステムズ	—	0.9	2,562
日本テレビホールディングス	3	3.4	5,106
日本電信電話	1.3	34.6	6,106
KDDI	1.2	—	—
卸売業 (3.5%)			
三井物産	0.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東邦ホールディングス	5.6	6.6	21,417	
トラスコ中山	4.4	6	14,640	
小売業 (3.1%)				
ユナイテッドアローズ	5.6	8.1	15,843	
イズミ	2	4.1	16,309	
ヤマダホールディングス	5.2	—	—	
銀行業 (15.5%)				
いよぎんホールディングス	3.5	6.5	7,293	
めぶきフィナンシャルグループ	9	27.6	11,741	
ひろぎんホールディングス	—	13.4	12,752	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	24.6	29.3	36,918	
りそなホールディングス	4.1	4.7	3,982	
三井住友トラスト・ホールディングス	3.2	3.6	20,736	
三井住友フィナンシャルグループ	5.4	5.5	41,052	
七十七銀行	1.2	3.4	11,118	
みずほフィナンシャルグループ	8.7	5.6	14,291	
保険業 (1.3%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.6	—	—	
第一生命ホールディングス	5.5	4.4	13,921	
不動産業 (4.5%)				
三井不動産	4.2	4.5	15,079	
三菱地所	8.6	10.1	20,326	
イオンモール	5.2	6.1	11,019	
サービス業 (2.0%)				
総合警備保障	2.2	12.1	10,812	
H. U. グループホールディングス	2.5	4.1	10,256	
合 計	株数・金額	376	532	1,031,565
	銘柄数<比率>	89	86	<95.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,031,565	95.3
コール・ローン等、その他	50,843	4.7
投資信託財産総額	1,082,408	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,082,408,237
コール・ローン等	40,285,237
株式(評価額)	1,031,565,790
未収配当金	10,557,210
(B) 負債	2,517
その他未払費用	2,517
(C) 純資産総額(A-B)	1,082,405,720
元本	317,660,069
次期繰越損益金	764,745,651
(D) 受益権総口数	317,660,069口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,074円

(注1) 信託財産に係る期首元本額286,532,152円、期中追加設定元本額86,010,282円、期中一部解約元本額54,882,365円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

イオン好配当グリーン・バランス・オープン
184,240,044円
損保ジャパン・エコ・オープン (配当利回り重視型)
133,420,025円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 3.4074円

○損益の状況 (2022年10月12日～2023年10月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,218,413
受取配当金	26,230,160
その他収益金	201
支払利息	△ 11,948
(B) 有価証券売買損益	243,559,902
売買益	249,309,272
売買損	△ 5,749,370
(C) 保管費用等	△ 15,777
(D) 当期損益金(A+B+C)	269,762,538
(E) 前期繰越損益金	439,991,030
(F) 追加信託差損益金	164,599,718
(G) 解約差損益金	△109,607,635
(H) 計(D+E+F+G)	764,745,651
次期繰越損益金(H)	764,745,651

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

- ・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定)を致しました(2023年9月29日)。

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2023年11月24日）

＜計算期間 2022年11月25日～2023年11月24日＞

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の公社債
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
13期(2019年11月25日)	12,774	△0.0		91.6		744
14期(2020年11月24日)	13,150	2.9		96.0		403
15期(2021年11月24日)	14,056	6.9		94.2		419
16期(2022年11月24日)	14,469	2.9		93.0		482
17期(2023年11月24日)	15,830	9.4		95.7		635

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア/オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率
		騰	落		
(期 首) 2022年11月24日	円 14,469		% -		% 93.0
11月末	14,359		△0.8		92.9
12月末	13,679		△5.5		91.5
2023年1月末	14,060		△2.8		89.4
2月末	14,122		△2.4		93.4
3月末	14,379		△0.6		93.4
4月末	14,481		0.1		91.8
5月末	14,745		1.9		94.2
6月末	15,347		6.1		96.9
7月末	15,109		4.4		94.4
8月末	15,453		6.8		91.2
9月末	15,258		5.5		93.1
10月末	15,159		4.8		93.2
(期 末) 2023年11月24日	15,830		9.4		95.7

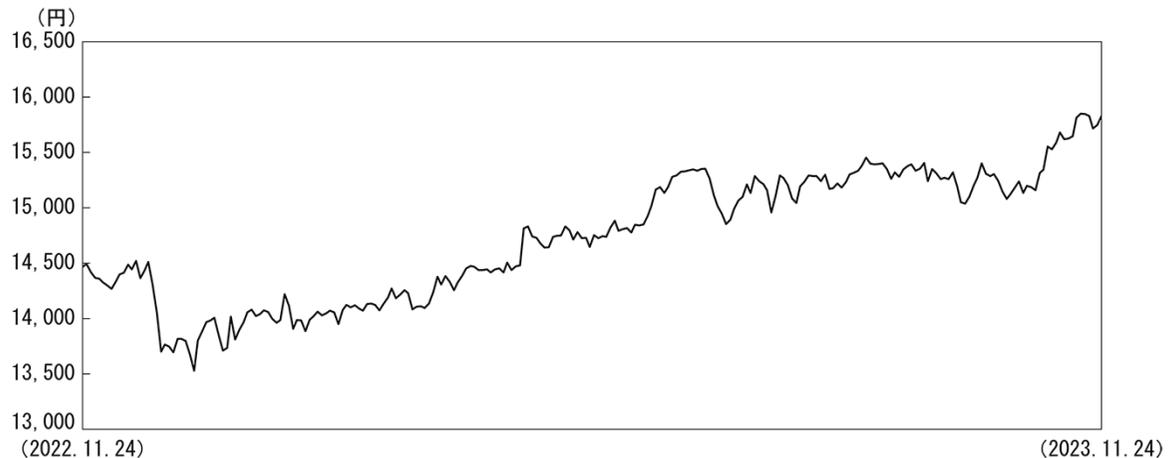
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、主として北米(米国、カナダ)、欧州、アジア/オセアニア(日本を除く)の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2022年11月25日～2023年11月24日)

■基準価額の推移



期首：14,469円
 期末：15,830円
 騰落率：9.4%

■基準価額の主な変動要因

各国債券の利回りが上昇（価格は下落）し、債券要因はマイナスとなりましたが、円に対して各国通貨が上昇したことによる為替要因のプラスが大きかったことから、騰落率はプラスとなりました。

■投資環境

【債券市場】

○米国債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて上昇しました。米国経済が底堅く推移するなか、FRB（米連邦準備理事会）による金融引き締め長期化観測などから、利回りは上昇しました。

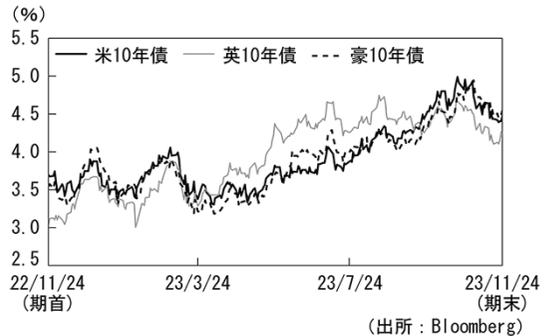
○英国債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて上昇しました。インフレへの警戒感が続くなか、BOE（イングランド銀行）による金融引き締めが進められたことなどから、利回りは上昇しました。

○豪州債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて上昇しました。インフレへの警戒感が続くなか、RBA（オーストラリア準備銀行）が利上げを進めたことなどから、利回りは上昇しました。

主要各国利回りの推移



【為替市場】

○米ドル円市場

当期末は前期末に比べて、大幅に円安米ドル高となりました。FRBの金融引き締め of 長期化観測などにより、米国金利が上昇したことなどから、大幅に円安米ドル高となりました。

○英ポンド円市場

当期末は前期末に比べて、大幅に円安英ポンド高となりました。BOEの金融引き締めにより英国金利が上昇したことなどから、大幅に円安英ポンド高となりました。

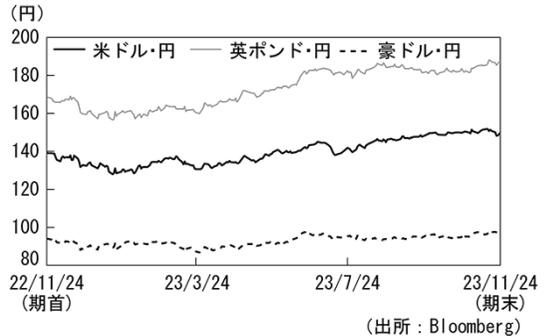
○豪ドル円市場

当期末は前期末に比べて、円安豪ドル高となりました。RBAの利上げにより豪州金利が上昇したことなどから、円安豪ドル高となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

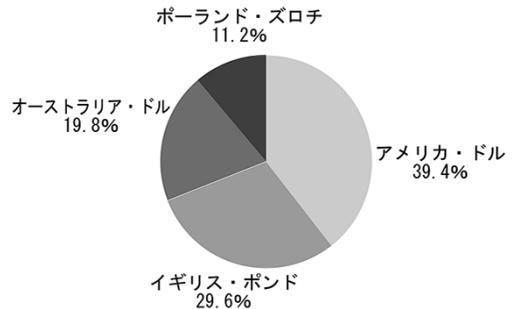
債券の組入れについては、米国を中心とした北米を40%程度、英国を中心とした欧州を40%、豪州を中心としたアジア/オセアニアを20%程度として、分散投資を意識したポートフォリオ構成としました。

為替レートの推移



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第17期末における組入債券評価額に対する割合。
 (注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

今後も、インカムゲインを重視しつつ、投資妙味が高いと考えられる銘柄の組入れにより、中長期的なトータルリターンの上を目指します。

国別配分では、相対的に投資魅力度が高いと考える、米国や英国、豪州のウェイトを高位に保ち、引き続き分散投資を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月25日～2023年11月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 0.045	$(a) \text{その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
（ 保 管 費 用 ）	(6)	(0.041)	
（ そ の 他 ）	(1)	(0.004)	
合 計	7	0.045	
期中の平均基準価額は14,679円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年11月25日～2023年11月24日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 514	千アメリカ・ドル 50
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 172	千イギリス・ポンド -
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 433	千オーストラリア・ドル -

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月25日～2023年11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。

○組入資産の明細

(2023年11月24日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 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
アメリカ	千アメリカ・ドル 1,590	千アメリカ・ドル 1,604	千円 240,030	% 37.8	% -	% 22.5	% -	% 15.3
イギリス	千イギリス・ポンド 910	千イギリス・ポンド 958	179,998	28.3	-	28.3	-	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 1,800	千ポーランド・ズロチ 1,823	68,047	10.7	-	10.7	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,310	千オーストラリア・ドル 1,225	120,385	18.9	-	14.8	4.1	-
合 計	-	-	608,461	95.7	-	76.3	4.1	15.3

(注1) 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。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄			当 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			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	国債証券	Treasury 3.625 530515	3.625	170	144	21,589	2053/5/15
		Treasury 4.125 321115	4.125	340	331	49,656	2032/11/15
		Treasury 4.625 400215	4.625	160	159	23,872	2040/2/15
		Treasury 6.25 300515	6.25	290	318	47,643	2030/5/15
		Treasury 7.625 250215	7.625	630	650	97,267	2025/2/15
小	計					240,030	
イギリス				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	国債証券	UK GILT 4.5 340907	4.5	370	375	70,479	2034/9/7
		UK GILT 6.0 281207	6.0	540	583	109,519	2028/12/7
小	計					179,998	
ポーランド				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
	国債証券	POLAND 5.75 290425	5.75	1,800	1,823	68,047	2029/4/25
小	計					68,047	
オーストラリア				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
	国債証券	AUSTRALIA 3.75 370421	3.75	1,050	960	94,360	2037/4/21
		AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	260	264	26,024	2027/4/21
小	計					120,385	
合	計					608,461	

(注1) 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。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

*当ファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2023年11月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 608,461	% 95.7
コール・ローン等、その他	27,344	4.3
投資信託財産総額	635,805	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(624,824千円)の投資信託財産総額(635,805千円)に対する比率は、98.3%です。

(注3) 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。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.63円、1ユーロ=163.23円、1イギリス・ポンド=187.71円、1ポーランド・ズロチ=37.3239円、1オーストラリア・ドル=98.25円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	635,805,778
コール・ローン等	18,680,040
公社債(評価額)	608,461,381
未収利息	8,651,362
前払費用	12,995
(B) 負債	972
その他未払費用	972
(C) 純資産総額(A-B)	635,804,806
元本	401,639,514
次期繰越損益金	234,165,292
(D) 受益権総口数	401,639,514口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,830円

(注1) 信託財産に係る期首元本額333,341,062円、期中追加設定元本額99,040,134円、期中一部解約元本額30,741,682円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

イオン好配当グリーン・バランス・オープン

401,639,514円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.5830円

○損益の状況 (2022年11月25日～2023年11月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	29,298,809
受取利息	29,307,599
支払利息	△ 8,790
(B) 有価証券売買損益	24,600,873
売買益	58,417,962
売買損	△ 33,817,089
(C) 保管費用等	△ 245,766
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,653,916
(E) 前期繰越損益金	148,959,828
(F) 追加信託差損益金	47,239,866
(G) 解約差損益金	△ 15,688,318
(H) 計(D+E+F+G)	234,165,292
次期繰越損益金(H)	234,165,292

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

- ・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定)を致しました(2023年9月29日)。