

運用報告書（全体版）

SOMPO好利回りCBファンド2023-09

（為替ヘッジあり・限定追加型）/
（為替ヘッジなし・限定追加型）

第1期（決算日 2024年9月19日）

■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／その他資産（転換社債）	
信託期間	2023年9月19日から2027年12月22日まで	
運用方針	①主として、日本を含む先進国の転換社債に投資を行います。 ②転換社債への投資にあたっては、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。 ③マザーファンドにおける転換社債等の運用指図に関する権限をRBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッドに委託します。 ④「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」があります。	
主要投資対象	SOMPO好利回りCBファンド2023-09 （為替ヘッジあり・限定追加型）	好利回りCBマザーファンド2023-09受益証券
	SOMPO好利回りCBファンド2023-09 （為替ヘッジなし・限定追加型）	
	好利回りCBマザーファンド2023-09	日本を含む先進国の転換社債
主な組入制限	SOMPO好利回りCBファンド2023-09 （為替ヘッジあり・限定追加型）	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
	SOMPO好利回りCBファンド2023-09 （為替ヘッジなし・限定追加型）	
	好利回りCBマザーファンド2023-09	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 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、経費控除後の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等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

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、「SOMPO好利回りCBファンド2023-09（為替ヘッジあり・限定追加型）/（為替ヘッジなし・限定追加型）」は、このたび第1期の決算を行いましたので、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

TEL  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）

（為替ヘッジあり・限定追加型）

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰	落 率 中 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2023年9月19日	10,000		—	—	—	291
1期(2024年9月19日)	9,542		0	△4.6	101.5	350

(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1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 新株予約権付社債（転換社債）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、マザーファンドへの投資を通じて、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率
		騰 落	率	
(設定日)	円		%	%
2023年9月19日	10,000		—	—
9月末	9,857		△1.4	94.4
10月末	9,695		△3.1	95.3
11月末	9,722		△2.8	97.2
12月末	9,782		△2.2	97.4
2024年1月末	9,626		△3.7	99.9
2月末	9,733		△2.7	100.8
3月末	9,791		△2.1	100.1
4月末	9,890		△1.1	104.3
5月末	9,798		△2.0	105.7
6月末	9,805		△2.0	105.9
7月末	9,663		△3.4	100.6
8月末	9,575		△4.3	103.4
(期 末)				
2024年9月19日	9,542		△4.6	101.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。

(注2) 新株予約権付社債（転換社債）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、マザーファンドへの投資を通じて、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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。

（為替ヘッジなし・限定追加型）

○設定以来の運用実績

決算期	基準 価額 (分配落)	基準価額			新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純資産 産額
		税分	込配	み金 期騰落 中率		
(設定日)	円			円	%	百万円
2023年9月19日	10,000			—	—	877
1期(2024年9月19日)	10,103			0	1.0	1,184

(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1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 新株予約権付社債（転換社債）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、マザーファンドへの投資を通じて、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準 価額	基準価額		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率
		騰落	率	
(設定日)	円		%	%
2023年9月19日	10,000		—	—
9月末	10,023		0.2	93.0
10月末	9,882		△ 1.2	94.6
11月末	9,943		△ 0.6	96.1
12月末	9,873		△ 1.3	97.0
2024年1月末	10,031		0.3	95.9
2月末	10,245		2.5	96.0
3月末	10,391		3.9	94.8
4月末	10,722		7.2	96.7
5月末	10,718		7.2	97.3
6月末	11,057		10.6	95.7
7月末	10,561		5.6	95.8
8月末	10,134		1.3	97.4
(期末)				
2024年9月19日	10,103		1.0	96.3

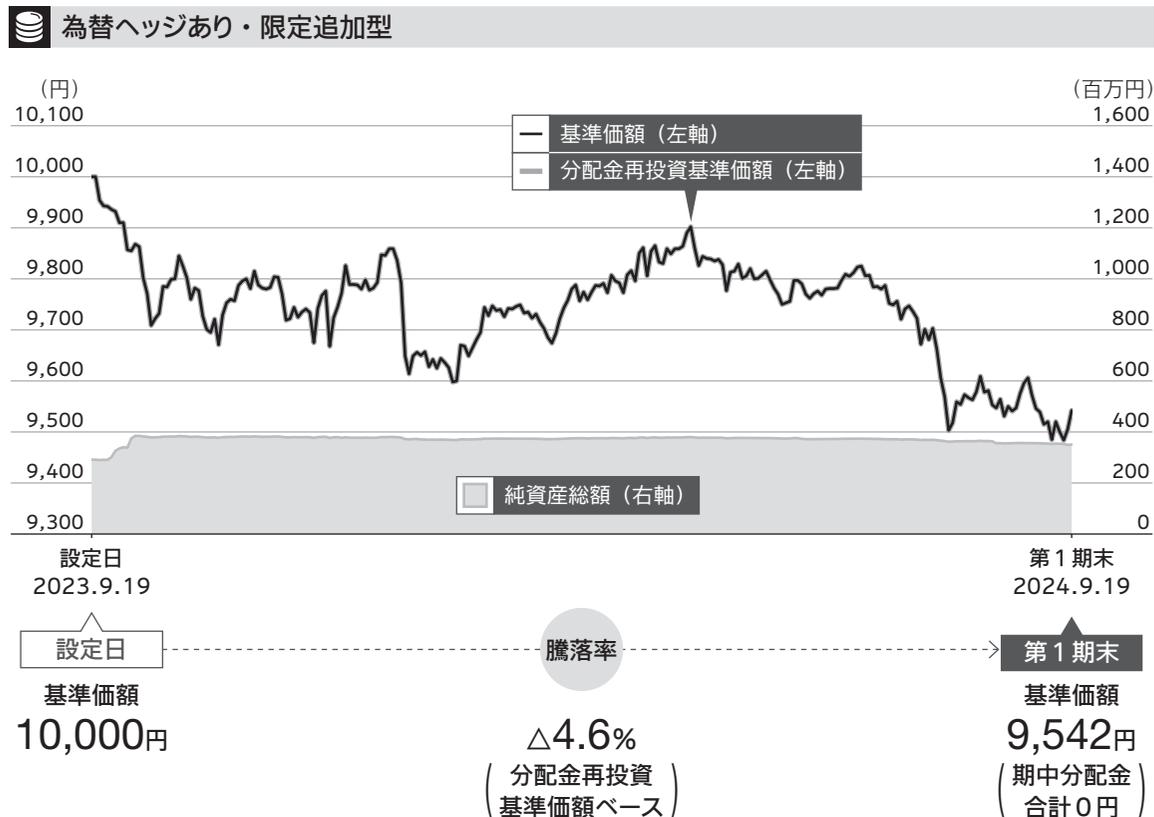
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。

(注2) 新株予約権付社債（転換社債）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、マザーファンドへの投資を通じて、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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いません。

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、設定時の基準価額（10,000円）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、マザーファンドへの投資を通じて、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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

為替ヘッジあり・限定追加型

当期は、投資している好利回りCBマザーファンド2023-09の基準価額の上昇がプラス寄与となった一方、ドル円為替ヘッジに伴うヘッジコストなどがマイナス寄与となりました。

好利回りCBマザーファンド2023-09

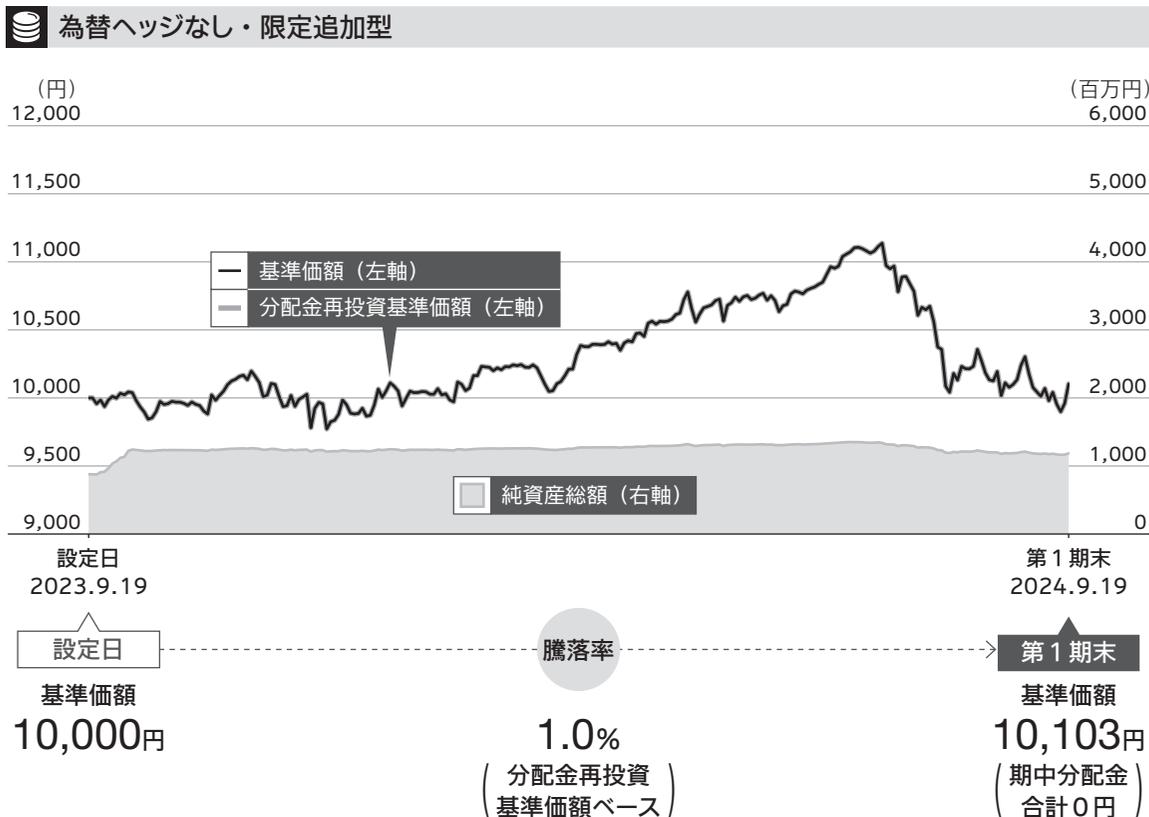
期中の騰落率は+2.4%となりました。

主要中央銀行による利上げ局面から利下げ時期を模索する展開となる中、株式市場は堅調な推移を見せ、これらを背景に保有する転換社債は堅調な推移となりました。また、ドル円相場は通期で下落となりマイナス寄与となりました。

- 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

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額（10,000円）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、マザーファンドへの投資を通じて、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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

為替ヘッジなし・限定追加型

当期は、投資している好利回りCBマザーファンド2023-09の基準価額が上昇したことにより、当ファンドの基準価額も上昇しました。

好利回りCBマザーファンド2023-09

期中の騰落率は+2.4%となりました。

主要中央銀行による利上げ局面から利下げ時期を模索する展開となる中、株式市場は堅調な推移を見せ、これらを背景に保有する転換社債は堅調な推移となりました。また、ドル円相場は通期で下落となりマイナス寄与となりました。

- 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

○ 転換社債市場

2023年9月から10月にかけては、米国金利の上昇、中国の経済減速懸念、原油高によるインフレ再上昇懸念、中東地域の地政学リスクに対する懸念などを背景に転換社債（以下、CB）市場は下落基調となりました。11月から12月は、米国の金融政策の転換に対する期待が高まったことなどから米国金利は低下し、CB市場は上昇基調となりました。2024年に入り、1月はFRB（米連邦準備理事会）高官が早期の利下げ織り込みを牽制する発言を行ったことなどを受けて米国金利は上昇し、CB市場は下落しました。2月から3月は、引き続き米国金利が重石となったものの、主要株式市場は堅調な推移となり、CB市場は上昇しました。4月はインフレ再燃の可能性を背景に米国金利が上昇する中でCB市場は下落しましたが、5月以降は利下げ期待が再び強まる中、8月上旬に一時的に株式市場の急落局面があったものの、期末にかけて主要株式市場は堅調に推移し、CB市場も堅調な推移となりました。

○ 為替市場（ドル円相場）

2023年10月にかけて米国の金融引き締め長期化観測などを背景に、円安ドル高が進行しました。その後、11月から12月にかけて、米国の利下げ期待が高まったことから円高ドル安局面となりました。2024年1月以降、引き続き日米金利差が主な材料となり、日銀の金融政策正常化観測が醸成される一方、米国の利下げ先送り観測が台頭する中、円安ドル高が進行しました。4月末、5月初めに為替介入が実行され、一時的に円高局面もありましたが、6月末から7月上旬にかけては、1ドル160円を超えた水準となりました。7月中旬以降は、米国の利下げ期待が高まったことや日銀の金融政策決定会合での追加利上げなどが材料となり、円高ドル安が加速しました。

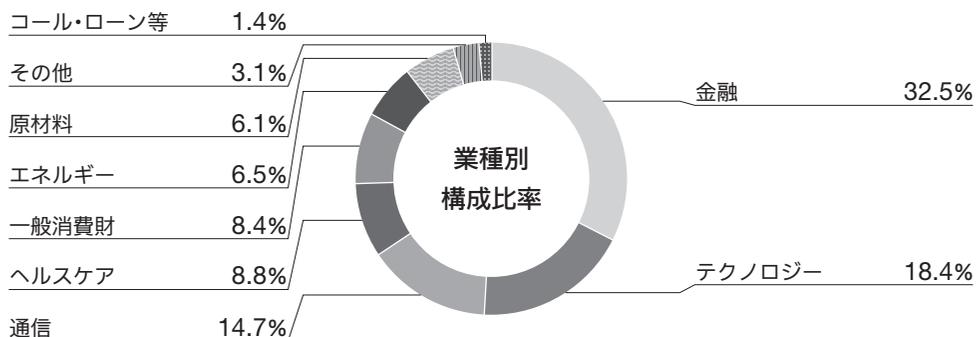
● 当該投資信託のポートフォリオ

為替ヘッジあり・限定追加型／為替ヘッジなし・限定追加型

両ファンドともに、期を通して好利回りCBマザーファンド2023-09の組入比率を高位に維持しました。為替ヘッジあり・限定追加型では、為替変動リスクを回避するために、原則としてドル円為替のフルヘッジを行っています。

好利回りCBマザーファンド2023-09

期を通して転換社債の組入比率を高位に維持しました。国別では、米国、欧州など先進国企業の転換社債に分散したポートフォリオを構築しました（期末において33銘柄保有）。通貨別では、米ドル建て転換社債が中心で、その他はユーロ建てなどとなります。米ドル建て以外の転換社債についてはドルヘッジを実行し、実質的な運用通貨を米ドルとしたポートフォリオ運用を行いました。



注1. 比率は、第1期末における純資産総額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%と異なる場合があります。

注3. 業種はBloombergセクターを使用しています。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

為替ヘッジあり・限定追加型／為替ヘッジなし・限定追加型

各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として、日本を含む先進国の転換社債に投資を行い、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心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

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

為替ヘッジあり・限定追加型

収益分配金については、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1期 2023.9.19～2024.9.19
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	0

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。

為替ヘッジなし・限定追加型

収益分配金については、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1期 2023.9.19～2024.9.19
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	104

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。

● 今後の運用方針

為替ヘッジあり・限定追加型

引き続き、好利回りCBマザーファンド2023-09への投資を通じ、主として先進国の転換社債の中から、相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。また、為替変動リスクを回避するために、原則として為替のフルヘッジを行います。

為替ヘッジなし・限定追加型

引き続き、好利回りCBマザーファンド2023-09への投資を通じ、主として先進国の転換社債の中から、相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

好利回りCBマザーファンド2023-09

好利回りCB（転換社債）は、国債に比べて高い利回りや下値抵抗力の特性を有しており、トータルリターン観点から魅力的な資産クラスであると考えます。ポートフォリオ運営においては、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資する方針です。また、米ドル建て以外の転換社債についてはドルヘッジを実行し、実質的な運用通貨を米ドルとしたポートフォリオ運用を行います。

● 1万口当たりの費用明細


 為替ヘッジあり・限定追加型

項目	第1期 2023.9.19～2024.9.19		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	111円	1.136%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,744円です。
（投信会社）	（ 64）	（0.662）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 43）	（0.441）	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等の対価
（受託会社）	（ 3）	（0.033）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	4	0.042	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	（ 2）	（0.024）	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）	（0.013）	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）	（0.005）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	115	1.178	

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、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。

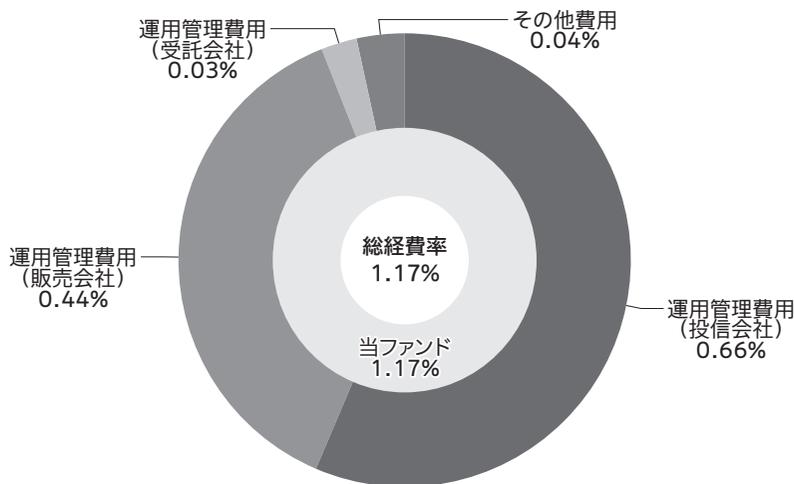
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.17%**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。


為替ヘッジなし・限定追加型

項目	第1期 2023.9.19～2024.9.19		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	117円	1.136%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は10,298円です。</div>
（投信会社）	（ 68）	（0.662）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 45）	（0.441）	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等の対価
（受託会社）	（ 3）	（0.033）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	4	0.039	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	（ 2）	（0.023）	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）	（0.013）	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）	（0.003）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	121	1.175	

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、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。

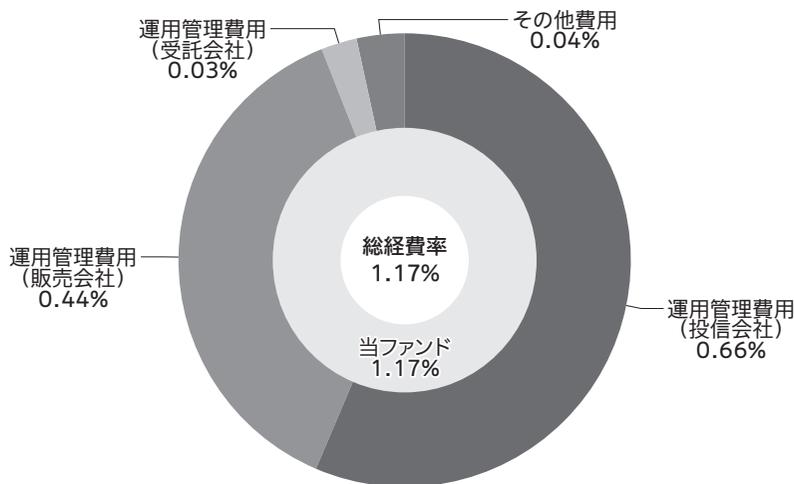
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.17%**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。

（為替ヘッジあり・限定追加型）

○売買及び取引の状況

（2023年9月19日～2024年9月19日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設		定		解		約	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
好利回りCBマザーファンド2023-09			373,372		373,710		20,978		22,000

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2023年9月19日～2024年9月19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19日現在）

親投資信託残高

銘	柄	当		期		末	
		口	数	評	価	額	額
			千口		千円		千円
好利回りCBマザーファンド2023-09			352,393		360,780		

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

（2024年9月19日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
好利回りCBマザーファンド2023-09	千円 360,780	% 96.1
コール・ローン等、その他	14,524	3.9
投資信託財産総額	375,304	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）好利回りCBマザーファンド2023-09において、当期末における外貨建資産（1,535,631千円）の投資信託財産総額（1,619,715千円）に対する比率は94.8%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=143.64円、1ユーロ=159.27円、1イギリス・ポンド=189.27円、1スイス・フラン=168.99円、1オーストラリア・ドル=96.91円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年9月19日現在）

○損益の状況（2023年9月19日～2024年9月19日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	677,403,332
コール・ローン等	14,524,013
好利回りCBマザーファンド2023-09(評価額)	360,780,304
未収入金	302,098,970
未収利息	45
(B) 負債	326,833,205
未払金	319,972,104
未払解約金	4,718,500
未払信託報酬	2,122,401
その他未払費用	20,200
(C) 純資産総額(A-B)	350,570,127
元本	367,404,219
次期繰越損益金	△16,834,092
(D) 受益権総口数	367,404,219口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,542円

（注1）信託財産に係る期首元本額291,462,390円、期中追加設定元本額98,469,618円、期中一部解約元本額22,527,789円

（注2）期末における1口当たりの純資産総額0.9542円

（注3）期末における元本の欠損金額16,834,092円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	489
受取利息	1,494
支払利息	△1,005
(B) 有価証券売買損益	△11,615,699
売買益	9,170,526
売買損	△20,786,225
(C) 信託報酬等	△4,267,603
(D) 当期損益金(A+B+C)	△15,882,813
(E) 追加信託差損益金	△951,279
(売買損益相当額)	(△951,279)
(F) 計(D+E)	△16,834,092
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△16,834,092
追加信託差損益金	△951,279
(配当等相当額)	(28,094)
(売買損益相当額)	(△979,373)
繰越損益金	△15,882,813

（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）好利回りCBマザーファンド2023-09の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の35の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

（注5）分配金の計算過程（2023年9月19日～2024年9月19日）は以下の通りです。

項 目	2023年9月19日～ 2024年9月19日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	28,094円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	28,094円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	0.76円
g. 分配金	0円

（為替ヘッジなし・限定追加型）

○売買及び取引の状況

（2023年9月19日～2024年9月19日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設		定		解		約	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
好利回りCBマザーファンド2023-09		1,198,931		1,199,780		69,241		73,000	

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2023年9月19日～2024年9月19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19日現在）

親投資信託残高

銘	柄	当		期		末	
		口	数	評	価	額	額
			千口		千円		千円
好利回りCBマザーファンド2023-09		1,129,689		1,156,576			

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

（2024年9月19日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
好利回りCBマザーファンド2023-09	1,156,576	96.8
コール・ローン等、その他	38,396	3.2
投資信託財産総額	1,194,972	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）好利回りCBマザーファンド2023-09において、当期末における外貨建資産（1,535,631千円）の投資信託財産総額（1,619,715千円）に対する比率は94.8%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=143.64円、1ユーロ=159.27円、1イギリス・ポンド=189.27円、1スイス・フラン=168.99円、1オーストラリア・ドル=96.91円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年9月19日現在）

○損益の状況（2023年9月19日～2024年9月19日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,194,972,238
コール・ローン等	38,395,534
好利回りCBマザーファンド2023-09(評価額)	1,156,576,584
未収利息	120
(B) 負債	10,333,557
未払解約金	2,955,591
未払信託報酬	7,308,352
その他未払費用	69,614
(C) 純資産総額(A-B)	1,184,638,681
元本	1,172,606,194
次期繰越損益金	12,032,487
(D) 受益権総口数	1,172,606,194口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,103円

（注1）信託財産に係る期首元本額877,834,779円、期中追加設定元本額360,497,902円、期中一部解約元本額65,726,487円

（注2）期末における1口当たりの純資産総額1.0103円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	999
受取利息	5,565
支払利息	△ 4,566
(B) 有価証券売買損益	26,540,346
売買益	29,889,539
売買損	△ 3,349,193
(C) 信託報酬等	△ 14,330,715
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,210,630
(E) 追加信託差損益金	△ 178,143
(売買損益相当額)	(△ 178,143)
(F) 計(D+E)	12,032,487
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	12,032,487
追加信託差損益金	△ 178,143
(配当等相当額)	(△ 79,805)
(売買損益相当額)	(△ 257,948)
分配準備積立金	12,210,630

（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）好利回りCBマザーファンド2023-09の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の35の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

（注5）分配金の計算過程（2023年9月19日～2024年9月19日）は以下の通りです。

項 目	2023年9月19日～ 2024年9月19日
a. 配当等収益(費用控除後)	3,132,844円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	9,077,786円
c. 信託約款に規定する収益調整金	79,805円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	12,290,435円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	104円
g. 分配金	0円

好利回りCBマザーファンド2023-09

運用報告書

第1期（決算日 2024年9月19日）

＜計算期間 2023年9月19日～2024年9月19日＞

好利回りCBマザーファンド2023-09の第1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	2023年9月19日から2027年12月21日まで
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目的とします。
主要投資対象	日本を含む先進国の転換社債
主な組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
(設定日) 2023年9月19日	円		%	%	百万円
	10,000		—	—	1,134
1期(2024年9月19日)	10,238		2.4	98.6	1,517

(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、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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		新株予約権付社債 (転 換 社 債) 組 入 比 率
				騰 落	率	
	(設定日)		円		%	%
	2023年	9月19日	10,000		—	—
	9月末		10,033		0.3	97.1
	10月末		9,900	△	1.0	97.5
	11月末		9,972	△	0.3	98.9
	12月末		9,909	△	0.9	99.4
	2024年	1月末	10,082		0.8	98.0
	2月末		10,311		3.1	97.8
	3月末		10,469		4.7	96.2
	4月末		10,818		8.2	98.0
	5月末		10,825		8.3	98.4
	6月末		11,183		11.8	97.8
	7月末		10,691		6.9	95.8
	8月末		10,263		2.6	99.4
	(期 末)					
	2024年	9月19日	10,238		2.4	98.6

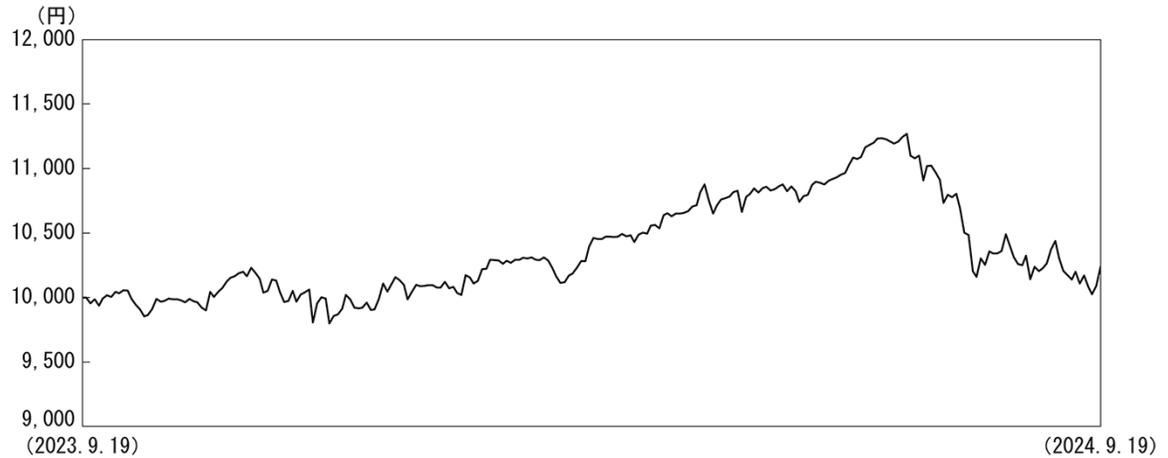
(注1) 騰落率は設定日比。

(注2) 当ファンドは、転換社債へ投資し、投資地域の分散をはかりながら、価格水準、発行企業の財務内容等を考慮しつつ、信用リスクと比較して相対的に最終利回りが高いと判断する銘柄を中心に投資します。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

(2023年9月19日～2024年9月19日)

■基準価額の推移



設定日：10,000円
期 末：10,238円
騰落率： 2.4%

P3～P11をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2023年9月19日～2024年9月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.025	(a)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保 管 費 用)	(2)	(0.024)	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
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	3	0.025	
期中の平均基準価額は10,371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

(2023年9月19日～2024年9月19日)

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 7,225	千アメリカ・ドル 6,030	千アメリカ・ドル 1,635	千アメリカ・ドル 1,479
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	700	658	—	—
	イタリア	300	261	—	—
	フランス	2,016	1,791	821	445
	オランダ	600	533	—	—
	スペイン	100	93	—	—
	ベルギー	1,400	1,277	—	—
	その他	100	99	—	—
	国	イギリス	千イギリス・ポンド 500	千イギリス・ポンド 465	千イギリス・ポンド —
スイス		千スイス・フラン 400	千スイス・フラン 418	千スイス・フラン 400	千スイス・フラン 460
オーストラリア		千オーストラリア・ドル 200	千オーストラリア・ドル 206	千オーストラリア・ドル —	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

(2023年9月19日～2024年9月19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19日現在)

外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		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
AIRBNB 0.0 CB	140	129	18,611
ALARM.COM 0.0 CB	145	134	19,338
BLOCK 0.25 CB	635	544	78,168
DIGITALOCEAN 0.0 CB	750	658	94,586
ENPHASE 0.0 CB	145	136	19,536
ENVESTNET 0.75 CB	140	137	19,757
ETSY 0.125 CB	160	136	19,619
EURONET 0.75 CB	630	615	88,411
EXPEDIA GROUP 0.0 CB	145	137	19,693
INTEGRA 0.5 CB	140	132	19,063
LUMENTUM 0.5 CB	150	143	20,673
QIAGEN 0.0 CB	200	187	26,936
SHOPIFY 0.125 CB	140	134	19,254
SNAP 0.0 CB	775	655	94,188
STARWOOD 6.75 CB	50	53	7,689
TELADOC HEALTH 1.25 CB	720	613	88,062
UNITY SOFTWARE 0.0 CB	525	467	67,153
小 計	額 面 金 額 5,590	5,017	720,747
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	<47.5%>
(ユーロ・・・ドイツ)	千ユーロ	千ユーロ	
DEUTSCHE POST 0.05 CB	100	97	15,508
MTU AERO ENGINES 0.05 CB	100	96	15,386
RAG-STIFTUNG 0.0 CB	500	499	79,512
小 計	額 面 金 額 700	693	110,407
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	<7.3%>
(ユーロ・・・イタリア)			
NEXI SPA 1.75 CB	300	281	44,852
小 計	額 面 金 額 300	281	44,852
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	<3.0%>

銘柄		当 期 末				
		額 面 金 額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・フランス)		千ユーロ	千ユーロ	千円		
SELENA SARL 0.0 CB		100	96	15,447		
UBIFP 2.375 CB		400	363	57,928		
WENDEL 2.625 CB		100	104	16,600		
WORLDLINE 0.0 CB		594	526	83,922		
小	計	額 面 金 額	1,194	1,091	173,899	
		銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<11.5%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
JUST EAT TAKEAWAY 0.0 CB		600	572	91,212		
小	計	額 面 金 額	600	572	91,212	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<6.0%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
CRITERIA CAIXA 0.0 CB		100	96	15,431		
小	計	額 面 金 額	100	96	15,431	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.0%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
GRP BRUXELLES 2.125 CB		200	195	31,185		
SAGERPAR 0.0 CB		600	567	90,315		
UMICORE 0.0 CB		600	579	92,279		
小	計	額 面 金 額	1,400	1,342	213,779	
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<14.1%>	
(ユーロ・・・その他)						
FOMENTO ECONOMI 2.625 CB		100	98	15,757		
小	計	額 面 金 額	100	98	15,757	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.0%>	
ユ	ロ	計	額 面 金 額	4,394	4,169	665,341
			銘 柄 数 < 比 率 >	14	—	<43.8%>
(イギリス)		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
SMWHLN 1.625 CB		500	470	89,073		
小	計	額 面 金 額	500	470	89,073	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<5.9%>	
(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			
DEXUS FINANCE PTY 3.5 CB		200	218	21,155		
小	計	額 面 金 額	200	218	21,155	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.4%>	
合	計	額 面 金 額	—	—	1,496,317	
		銘 柄 数 < 比 率 >	33	—	<98.6%>	

(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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新株予約権付社債（転換社債）	1,496,317	92.4
コール・ローン等、その他	123,398	7.6
投資信託財産総額	1,619,715	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（1,535,631千円）の投資信託財産総額（1,619,715千円）に対する比率は、94.8%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=143.64円、1ユーロ=159.27円、1イギリス・ポンド=189.27円、1スイス・フラン=168.99円、1オーストラリア・ドル=96.91円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,593,241,216
コール・ローン等	40,770,356
公社債(評価額)	1,496,317,578
未収入金	2,052,292,288
未収利息	2,343,764
前払費用	1,517,230
(B) 負債	2,075,902,603
未払金	2,075,902,603
(C) 純資産総額(A-B)	1,517,338,613
元本	1,482,083,306
次期繰越損益金	35,255,307
(D) 受益権総口数	1,482,083,306口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,238円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,134,200,000円、期中追加設定元本額438,104,065円、期中一部解約元本額90,220,759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

SOMPO好利回りCBファンド2023-09 (為替ヘッジあり・限定追加型)
352,393,343円

SOMPO好利回りCBファンド2023-09 (為替ヘッジなし・限定追加型)
1,129,689,963円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0238円

○損益の状況 (2023年9月19日～2024年9月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,171,607
受取利息	9,164,815
その他収益金	8,949
支払利息	△ 2,157
(B) 有価証券売買損益	30,079,276
売買益	284,394,338
売買損	△254,315,062
(C) 保管費用等	△ 402,270
(D) 当期損益金(A+B+C)	38,848,613
(E) 追加信託差損益金	1,185,935
(F) 解約差損益金	△ 4,779,241
(G) 計(D+E+F)	35,255,307
次期繰越損益金(G)	35,255,307

(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。