

満期償還 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／海外／株式		
信託期間	2013年10月25日から2023年10月24日まで		
運用方針	①米国の取引所に上場されている株式等を実質的な主要投資対象とし、相対的に利回りが高いと判断される銘柄に投資を行い、配当収入等の確保と信託財産の成長を目指します（好配当米国株式戦略）。 ②「株式オプション・プレミアム戦略」の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。 ③原則、相対的に流動性、金利水準が高い通貨への為替取引を行い、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）の獲得を目指します（通貨セレクト戦略）。 ④「通貨オプション・プレミアム戦略」の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。		
主要投資対象	好配当米国株式 プレミアム・ファンド 通貨セレクト・ プレミアムコース	「TCW ファンズー TCW ハイ インカム US エクイティ プレミ アム ファンド 通貨セレクトプレミア ムシェアクラス」および「損保ジャパ ン日本債券マザーファンド」	
	TCW ファンズー TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクト プレミアムシェアクラス	米国の取引所に上場されている株式等 ※TCW ファンズー TCW ハイ インカム US エクイティ プレミ アム ファンドの運用はTCW ア セットマネジメントカンパニーが行 います。	
	損保ジャパン 日本債券 マザーファンド	日本の公社債	
主 なる 組入制限	好配当米国株式 プレミアム・ファンド 通貨セレクト・ プレミアムコース	投資信託証券への投資割合には制限 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。 デリバティブの直接利用は行いません。 株式への直接投資は行いません。	
	TCW ファンズー TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクト プレミアムシェアクラス	有価証券の空売りは行いません。純資 産総額の10%を超える借入れを行 いません。 投資信託証券（上場投資信託証券を除 きます。）への投資割合は、ファンド の純資産総額の5%以下とします。 流動性に欠ける資産への投資は行 いません。	
	損保ジャパン 日本債券 マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資 産総額の5%以内とします。 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、市場動向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。		

好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクト・プレミアムコース 〈愛称〉 US 4 ストラテジー^{クワッド}

第115期（決算日	2023年 5 月24日）
第116期（決算日	2023年 6 月26日）
第117期（決算日	2023年 7 月24日）
第118期（決算日	2023年 8 月24日）
第119期（決算日	2023年 9 月25日）
最終期（償還日	2023年10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。

さて、「好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクト・プレミアムコース」は、2023年10月24日をもちまして満期償還いたしました。ここに謹んで設定以来の運用状況と償還の内容をご報告申し上げます。

今後とも当社商品につ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

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)

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額				債 券 投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 証 組 入 比 率 総 額	率	率	率	率
		税 分	達 配	み 金	期 騰 落	中 率				
	円 銭			円		%		%		百万円
91期(2021年5月24日)	2,101			35		3.3		1.0	94.8	995
92期(2021年6月24日)	2,100			35		1.6		1.0	92.7	1,020
93期(2021年7月26日)	2,106			35		2.0		1.0	95.2	1,026
94期(2021年8月24日)	2,102			35		1.5		1.0	94.0	1,009
95期(2021年9月24日)	2,088			35		1.0		1.0	94.0	989
96期(2021年10月25日)	2,125			35		3.4		1.0	95.0	1,002
97期(2021年11月24日)	2,112			35		1.0		1.0	94.7	989
98期(2021年12月24日)	2,088			35		0.5		1.0	94.8	965
99期(2022年1月24日)	1,971			35		△3.9		1.0	90.9	906
100期(2022年2月24日)	1,909			35		△1.4		1.0	94.9	893
101期(2022年3月24日)	2,016			35		7.4		1.0	94.1	990
102期(2022年4月25日)	2,085			35		5.2		1.0	94.7	1,082
103期(2022年5月24日)	1,927			35		△5.9		1.0	94.3	1,158
104期(2022年6月24日)	1,897			35		0.3		1.0	93.7	1,205
105期(2022年7月25日)	1,897			35		1.8		1.0	92.9	1,255
106期(2022年8月24日)	1,940			35		4.1		1.0	93.9	1,335
107期(2022年9月26日)	1,852			35		△2.7		1.0	93.5	1,273
108期(2022年10月24日)	1,885			35		3.7		1.0	91.3	1,399
109期(2022年11月24日)	1,876			35		1.4		1.0	94.7	1,374
110期(2022年12月26日)	1,742			35		△5.3		1.0	94.7	1,317
111期(2023年1月24日)	1,748			35		2.4		1.0	92.9	1,358
112期(2023年2月24日)	1,746			35		1.9		0.9	90.7	1,409
113期(2023年3月24日)	1,597			35		△6.5		1.0	94.8	1,287
114期(2023年4月24日)	1,685			35		7.7		0.9	89.5	1,456
115期(2023年5月24日)	1,696			35		2.7		1.0	87.7	1,707
116期(2023年6月26日)	1,786			35		7.4		1.0	83.5	1,862
117期(2023年7月24日)	1,785			35		1.9		1.0	93.7	2,026
118期(2023年8月24日)	1,700			35		△2.8		1.0	91.7	2,211
119期(2023年9月25日)	1,664			35		△0.1		1.0	93.9	2,076
(償還時)	(償還価額)									
120期(2023年10月24日)	1,646.13			—		△1.1		—	—	1,741

(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) 債券組入比率は損保ジャパン日本債券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) 投資信託証券組入比率はTCW ファンズ - TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドの組入比率。

(注5) 当ファンドは、TCW ファンズ - TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券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	債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率			
第115期	(期 首)	円 銭	%	%	%	
	2023年 4 月24日	1,685	—	0.9	89.5	
	4 月末	1,686	0.1	1.0	95.0	
	(期 末)					
第116期	2023年 5 月24日	1,731	2.7	1.0	87.7	
	(期 首)					
	2023年 5 月24日	1,696	—	1.0	87.7	
	5 月末	1,698	0.1	1.0	94.9	
第117期	(期 末)					
	2023年 6 月26日	1,821	7.4	1.0	83.5	
	(期 首)					
	2023年 6 月26日	1,786	—	1.0	83.5	
第118期	6 月末	1,824	2.1	1.0	95.2	
	(期 末)					
	2023年 7 月24日	1,820	1.9	1.0	93.7	
	(期 首)					
第119期	2023年 7 月24日	1,785	—	1.0	93.7	
	7 月末	1,760	△1.4	1.0	94.3	
	(期 末)					
	2023年 8 月24日	1,735	△2.8	1.0	91.7	
第120期	(期 首)					
	2023年 8 月24日	1,700	—	1.0	91.7	
	8 月末	1,730	1.8	1.0	95.0	
	(期 末)					
第121期	2023年 9 月25日	1,699	△0.1	1.0	93.9	
	(期 首)					
	2023年 9 月25日	1,664	—	1.0	93.9	
	9 月末	1,664	0.0	1.0	95.6	
第122期	(償還時)	(償還価額)				
	2023年10月24日	1,646.13	△1.1	—	—	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

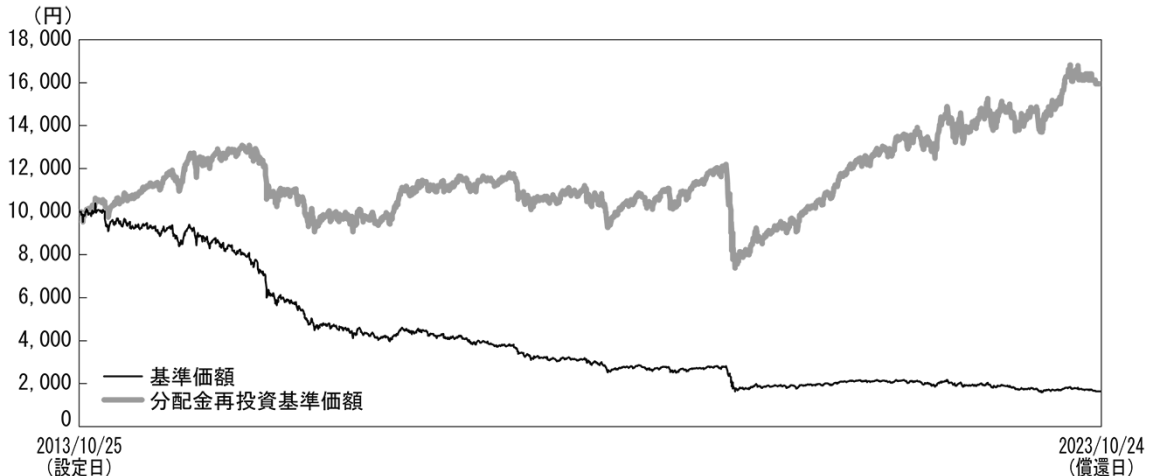
(注2) 債券組入比率は損保ジャパン日本債券マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 投資信託証券組入比率はTCW ファンズ - TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドの組入比率。

(注4) 当ファンドは、TCW ファンズ - TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券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。

設定以来の運用経過（2013年10月25日（設定日）～2023年10月24日（償還日））

■基準価額の推移



設定日：10,000円

償還日：1,646円13銭（期中分配金合計10,100円）

騰落率：59.4%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・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、TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券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

当期の分配金再投資基準価額は+59.4%となりました。

主要投資対象である「TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス」が上昇したため、当期の分配金再投資基準価額は上昇しました。

（TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス）

ソフトウェア会社のMicrosoft CorporationやIT会社のApple Inc.などの保有がプラスに寄与しました。また、メキシコペソ、インドネシアルピア、インドルピーなどが円に対して上昇し、プラスに寄与しました。

■投資環境

○米国株式市場

米国株式市場は、大幅に上昇しました。

2013年以降概ね安定した経済成長を続け株価は上昇しました。

2020年2月には、中国の武漢で発生した新型コロナウイルスの感染が世界的な拡大を見せ、各国で経済活動の自粛や移動制限などが採られたことで急落しましたが、その後2021年末にかけて株価は堅調に推移しました。

2022年は、ロシアによるウクライナ侵攻の開始や、世界的に金利が上昇する中で、投資家心理が悪化し、株式市場は軟調な展開となりました。

期末にかけては、利上げ停止観測から堅調に推移していましたが、地政学リスクと根強い金利先高観が重石となり、上昇幅を一部戻す展開となりました。

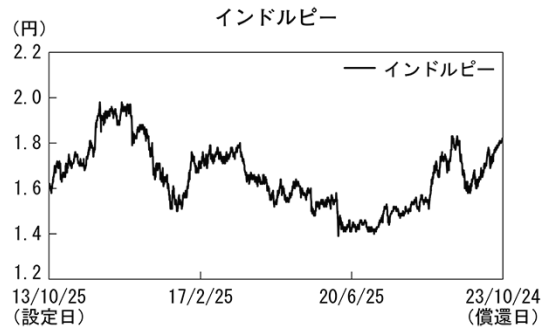
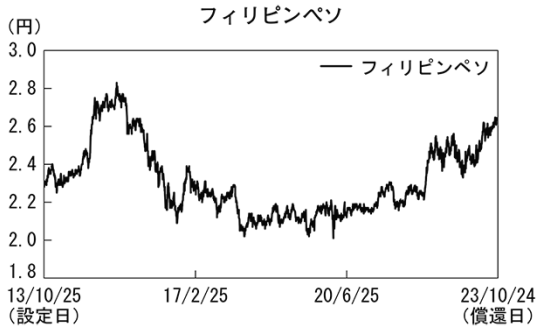
○為替市場

為替市場では、ブラジルレアルを除き、4通貨が円に対して上昇しました。

市況の推移



為替レートの推移（対円）



(出所：Bloombergおよび投資信託協会)

(注1) 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。

(注2) 償還決定時点で保有していた通貨について表示しております。

■当該投資信託のポートフォリオ

「TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス」への投資比率を、期を通じて高位に保ちました。

なお、2023年10月24日の満期償還に向けた準備のため、10月上旬までに「TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス」および「損保ジャパン日本債券マザーファンド」の売却を行いました。

(TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス)

満期償還に向け、2023年9月末に保有証券を全部売却しキャッシュ化しました。

(損保ジャパン日本債券マザーファンド)

債券の組み入れにつきましては、投資方針に沿ったポートフォリオの構築を行い、高水準の組入比率を維持しました。残存期間構成戦略については、市場環境に応じて戦略を機動的に変更しました。債券種別戦略は、設定来より非国債をオーバーウェイトする戦略としました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券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。

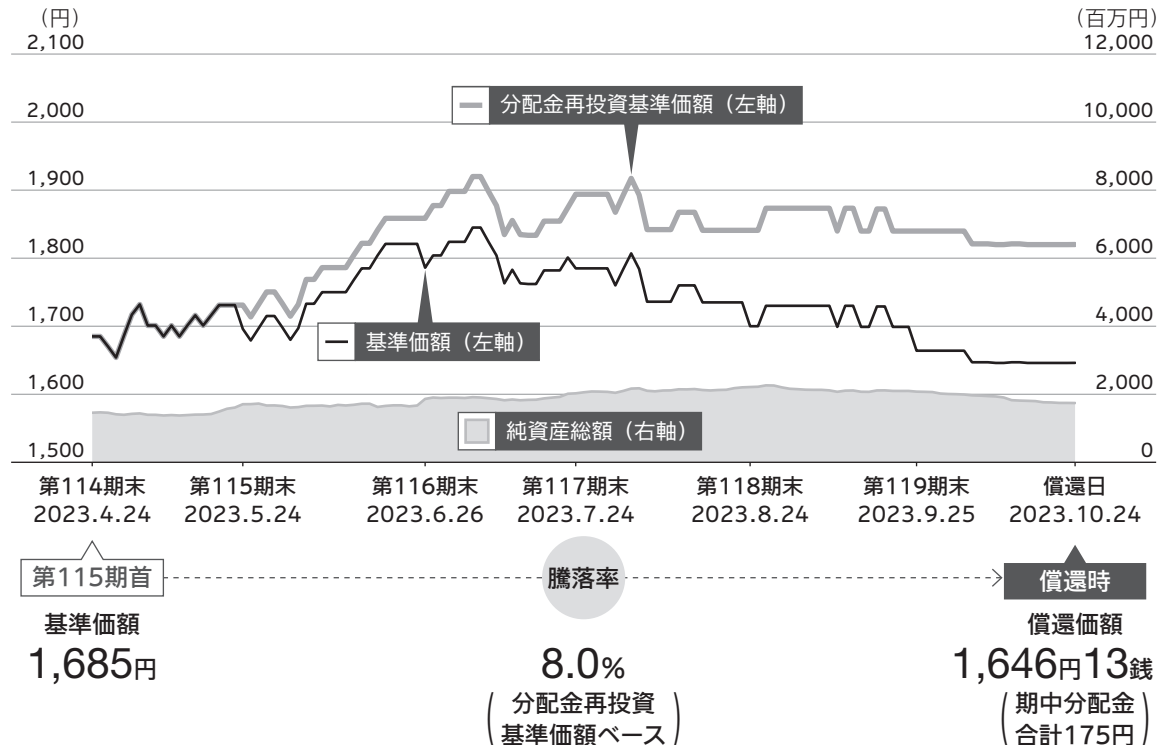
■分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案し、第1～第21期は各230円（1万口当たり、以下同じ。）、第22～第24期は各170円、第25～第27期は各140円、第28～第48期は各80円、第49～第55期は各60円、第56～第119期は各35円の合計10,100円の分配を行いました。

最終作成期の運用経過（2023年4月25日～2023年10月24日（償還日））

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、2023年4月24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、TCW ファンズー TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券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

好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクト・プレミアムコース

当期の分配金再投資基準価額は+8.0%となりました。

主要投資対象である「TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファン
ド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス」が上昇したため、当期の分配金再投資基準価額は上昇しま
した。

TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファン ド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス

ネットワーク機器メーカーのCisco Systems,Inc.やコンピューター・ソリューションを提供する
International Business Machines Corporationなどの保有がプラスに寄与しました。また、メキ
シコペソやブラジルレアルを筆頭に、保有の全購入通貨が円に対して上昇し、プラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外の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  マザーファンド以外のファンド

● 投資環境

○米国株式市場

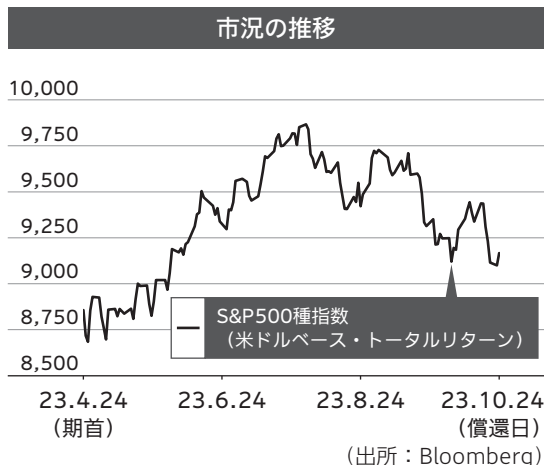
期初から2023年7月にかけては、米国銀行の預金懸念の後退、米国上院による債務上限停止法案の可決、消費者物価指数の伸び率の鈍化などを受けて利上げが近く停止されるとの観測が強まったことや、米国景気のソフトランディング（景気後退を招くことなく安定成長に移行させること）期待が高まり、投資家のリスク選好姿勢が強まったことなどから株式市場は堅調に推移しました。

9月には、FRB（米連邦準備理事会）が、来年度の政策金利見通しを引き上げたことから、高金利政策の長期化観測が高まり株式市場は下落しました。

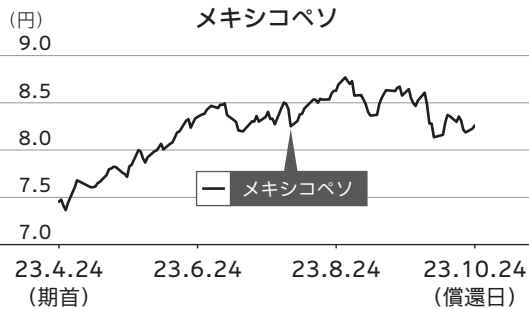
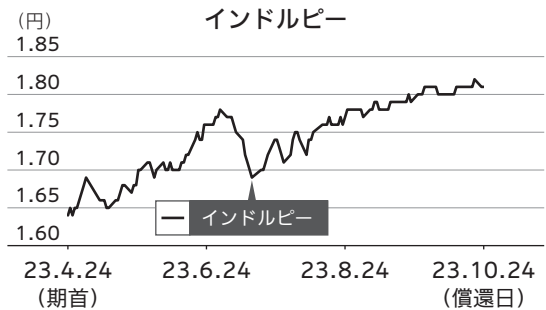
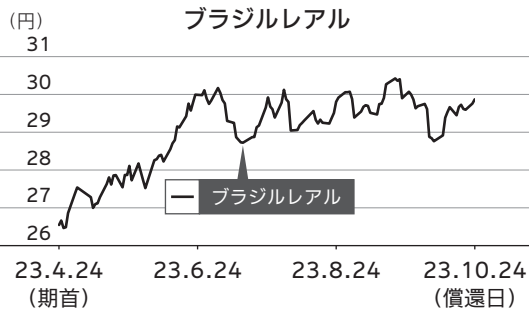
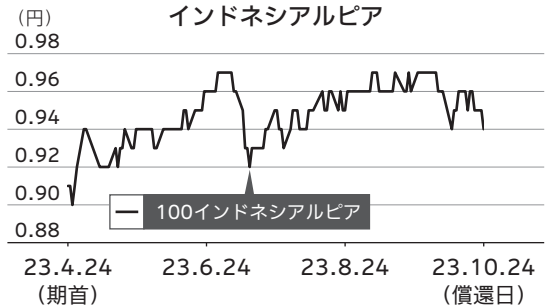
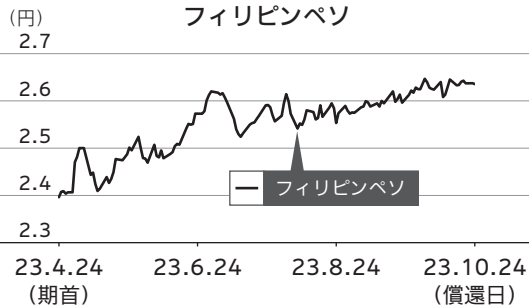
期末にかけては、原油高一服と金利低下を受けて上昇する局面はありましたが、地政学リスクと根強い金利先高観が重石となり、軟調な展開となりました。

○為替市場

メキシコペソ、ブラジルレアルを筆頭に、保有の全購入通貨が円に対して上昇し、プラスに寄与しました。



為替レートの推移 (対円)



(出所：Bloombergおよび投資信託協会)

注 1. 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。

注 2. 償還決定時点で保有していた通貨について表示しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

「TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス」への投資比率を、期を通じて高位に保ちました。

なお、2023年10月24日の満期償還に向けた準備のため、10月上旬までに「TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス」および「損保ジャパン日本債券マザーファンド」の売却を行いました。



TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨セレクトプレミアムシェアクラス

満期償還に向け、2023年9月末に保有証券を全部売却しキャッシュ化しました。



損保ジャパン日本債券マザーファンド

金利戦略は定量分析に基づき、年限間の割安割高の判断に基づいてウェイトを決定するデュレーション戦略を基本戦略としました。また、デュレーション幅は市場の状況に合わせて中立も含めて機動的に変更しました。債券種別戦略は、非国債のオーバーウェイトを継続しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、TCW ファンズ － TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンドへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券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、基準価額の水準、市場動向等を勘案し、次表の通りと致しました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第115期 2023.4.25 } 2023.5.24	第116期 2023.5.25 } 2023.6.26	第117期 2023.6.27 } 2023.7.24	第118期 2023.7.25 } 2023.8.24	第119期 2023.8.25 } 2023.9.25
当期分配金	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	2.022%	1.922%	1.923%	2.017%	2.060%
当期の収益	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,390	7,638	7,905	8,229	8,649

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。

注4. 投資信託特有の会計処理により、「翌期繰越分配対象額」が基準価額を上回っている場合がありますが、実際に基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

決算期毎にインカム収入※を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、株式の配当収入のほか、オプションを売却した対価として受け取る権利料（オプションプレミアム）、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）収入等をいいます。

- ・ 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。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

<償還を迎えて>

当ファンドは、2023年10月24日をもって信託期間を終了し、満期償還とさせていただきますこととなりました。受益者の皆様のご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第115期～最終期 2023.4.25～2023.10.24		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	9円	0.511%	$(a) \text{ 信託報酬} = \text{各期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率 (年率)} \times \frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は1,727円です。
(投信会社)	(4)	(0.220)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(5)	(0.275)	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)	(0)	(0.016)	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	0	0.016	$(b) \text{ その他費用} = \frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(0)	(0.006)	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)	(0.009)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	9	0.527	

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。

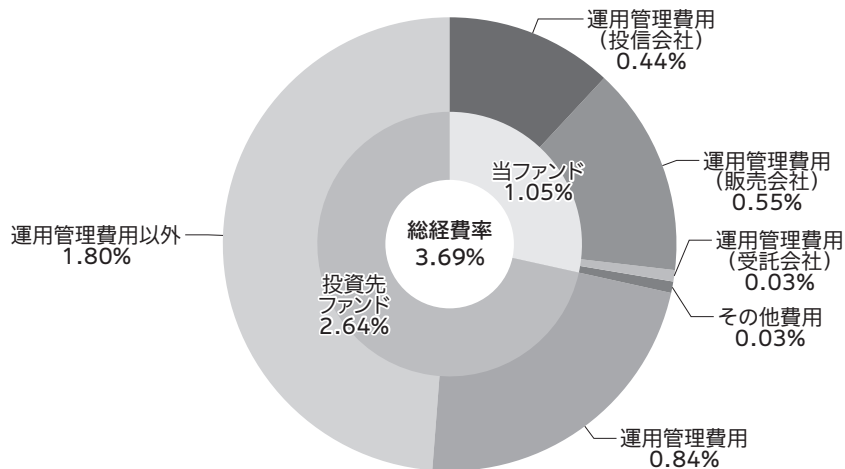
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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3.69%**です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	3.69
①当ファンドの費用の比率	1.05
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.84
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.80

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. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

注5. 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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 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4月25日～2023年10月24日)

投資信託証券

銘柄		第115期～第120期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	TCW High Income US Equity Premium Fund Currency Select Premium Share Class	口 44,824,729	千円 2,732,080	口 57,479,376	千円 2,392,383

(注1) 金額は受渡代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第115期～第120期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	千口 7,256	千円 10,210	千口 16,994	千円 23,386

(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4月25日～2023年10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10月24日現在)

2023年10月24日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第114期末
	口数
TCW High Income US Equity Premium Fund Currency Select Premium Share Class	口 12,654,646
合 計	12,654,646

親投資信託残高

銘	柄	第114期末
		口 数
損保ジャパン日本債券マザーファンド		千口 9,738

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年10月24日現在)

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1,765,913	100.0
投資信託財産総額	1,765,913	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	債 還 時
	2023年5月24日現在	2023年6月26日現在	2023年7月24日現在	2023年8月24日現在	2023年9月25日現在	2023年10月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,094,142,346	1,990,604,318	2,483,186,504	2,314,615,088	2,672,103,333	1,765,913,625
コール・ローン等	579,566,724	417,239,507	564,351,439	264,357,509	700,635,339	1,765,913,625
投資信託受益証券(評価額)	1,497,524,295	1,554,712,423	1,899,243,343	2,028,447,083	1,950,866,399	—
損保ジャパン日本債券マザーファンド(評価額)	17,051,327	18,652,388	19,591,722	21,810,496	20,601,595	—
(B) 負債	387,105,594	127,926,815	456,728,229	102,887,618	595,231,860	24,219,214
未払金	338,770,000	23,600,000	410,930,000	44,380,000	540,710,000	—
未払収益分配金	35,235,217	36,497,222	39,736,817	45,533,892	43,687,876	—
未払解約金	11,869,225	66,242,036	4,542,609	11,087,107	8,903,713	22,518,760
未払信託報酬	1,204,268	1,544,211	1,481,622	1,837,253	1,915,163	1,595,423
未払利息	—	1,246	—	—	—	5,080
その他未払費用	26,884	42,100	37,181	49,366	15,108	99,951
(C) 純資産総額(A－B)	1,707,036,752	1,862,677,503	2,026,458,275	2,211,727,470	2,076,871,473	1,741,694,411
元本	10,067,205,131	10,427,777,856	11,353,376,542	13,009,683,694	12,482,250,513	10,580,512,713
次期繰越損益金	△ 8,360,168,379	△ 8,565,100,353	△ 9,326,918,267	△ 10,797,956,224	△ 10,405,379,040	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 8,838,818,302
(D) 受益権総口数	10,067,205,131口	10,427,777,856口	11,353,376,542口	13,009,683,694口	12,482,250,513口	10,580,512,713口
1万口当たり基準価額(C/D)	1,696円	1,786円	1,785円	1,700円	1,664円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	1,646円13銭

(注1) 当作成期間(第115期～最終期)における期首元本額8,648,394,328円、期中追加設定元本額9,364,461,340円、期中一部解約元本額7,432,342,955円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額
第115期0.1696円、第116期0.1786円、第117期0.1785円、第118期0.1700円、第119期0.1664円、償還時0.164613円(注3) 期末における元本の欠損金額
第115期8,360,168,379円、第116期8,565,100,353円、第117期9,326,918,267円、第118期10,797,956,224円、第119期10,405,379,040円、償還時8,838,818,302円

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2023年4月25日～ 2023年5月24日	2023年5月25日～ 2023年6月26日	2023年6月27日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月24日	2023年8月25日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	189,318,576	244,457,461	318,169,630	435,678,521	554,215,784	△ 10,244
受取配当金	189,324,906	244,461,517	318,172,934	435,681,654	554,219,351	－
支払利息	△ 6,330	△ 4,056	△ 3,304	△ 3,133	△ 3,567	△ 10,244
(B) 有価証券売買損益	△ 150,665,532	△ 138,242,318	△ 279,215,460	△ 492,984,917	△ 555,040,961	△ 17,875,377
売買益	2,686,025	7,451,082	1,236,735	7,921,909	4,103,221	△ 60,967
売買損	△ 153,351,557	△ 145,693,400	△ 280,452,195	△ 500,906,826	△ 559,144,182	△ 17,814,410
(C) 信託報酬等	△ 1,234,086	△ 1,589,421	△ 1,520,764	△ 1,891,941	△ 1,931,933	△ 1,699,265
(D) 当期損益金 (A+B+C)	37,418,958	104,625,722	37,433,406	△ 59,198,337	△ 2,757,110	△ 19,584,886
(E) 前期繰越損益金	△ 762,414,862	△ 593,672,907	△ 495,011,550	△ 471,426,186	△ 526,925,515	△ 482,249,154
(F) 追加信託差損益金	△ 7,599,937,258	△ 8,039,555,946	△ 8,829,603,306	△ 10,221,797,809	△ 9,832,008,539	△ 8,336,984,262
(配当等相当額)	(6,067,133,059)	(6,683,835,098)	(7,489,922,402)	(8,909,675,561)	(8,642,383,548)	(7,336,468,116)
(売買損益相当額)	(△13,667,070,317)	(△14,723,391,044)	(△16,319,525,708)	(△19,131,473,370)	(△18,474,392,087)	(△15,673,452,378)
(G) 計 (D+E+F)	△ 8,324,933,162	△ 8,528,603,131	△ 9,287,181,450	△ 10,752,422,332	△ 10,361,691,164	－
(H) 収益分配金	△ 35,235,217	△ 36,497,222	△ 39,736,817	△ 45,533,892	△ 43,687,876	－
次期繰越損益金 (G+H)	△ 8,360,168,379	△ 8,565,100,353	△ 9,326,918,267	△ 10,797,956,224	△ 10,405,379,040	－
償還差損金 (D+E+F+H)	－	－	－	－	－	△ 8,838,818,302
追加信託差損益金	△ 7,599,937,258	△ 8,039,555,946	△ 8,829,603,306	△ 10,221,797,809	△ 9,832,008,539	－
(配当等相当額)	(6,067,133,476)	(6,683,835,737)	(7,489,922,762)	(8,909,676,237)	(8,642,383,683)	(ー)
(売買損益相当額)	(△13,667,070,734)	(△14,723,391,683)	(△16,319,526,068)	(△19,131,474,046)	(△18,474,392,222)	(ー)
分配準備積立金	1,373,478,179	1,281,700,551	1,485,183,596	1,797,287,559	2,154,445,898	－
繰越損益金	△ 2,133,709,300	△ 1,807,244,958	△ 1,982,498,557	△ 2,373,445,974	△ 2,727,816,399	－

(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 (2023年4月25日～2023年9月25日) は以下の通りです。

項 目	2023年4月25日～ 2023年5月24日	2023年5月25日～ 2023年6月26日	2023年6月27日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月24日	2023年8月25日～ 2023年9月25日
a. 配当等収益 (費用控除後)	188,091,334円	242,876,681円	316,656,671円	433,796,088円	552,293,150円
b. 有価証券等損益額 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	6,067,133,476円	6,683,835,737円	7,489,922,762円	8,909,676,237円	8,642,383,683円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	1,220,622,062円	1,075,321,092円	1,208,263,742円	1,409,025,363円	1,645,840,624円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	7,475,846,872円	8,002,033,510円	9,014,843,175円	10,752,497,688円	10,840,517,457円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	7,425円	7,673円	7,940円	8,264円	8,684円
g. 分配金	35,235,217円	36,497,222円	39,736,817円	45,533,892円	43,687,876円
h. 分配金 (1万口当たり)	35円	35円	35円	35円	35円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年10月25日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年10月24日		資産総額	1,765,913,625円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	24,219,214円
				純資産総額	1,741,694,411円
受益権口数	69,105,022口	10,580,512,713口	10,511,407,691口	受益権口数	10,580,512,713口
元本額	69,105,022円	10,580,512,713円	10,511,407,691円	1万口当たり償還金	1,646円13銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	154,880,767円	152,994,703円	9,878円	230円	2.30%
第2期	362,455,999	360,850,300	9,956	230	2.30
第3期	814,012,544	788,009,178	9,681	230	2.30
第4期	956,949,502	901,053,030	9,416	230	2.30
第5期	1,241,423,512	1,160,217,518	9,346	230	2.30
第6期	1,624,040,937	1,500,240,455	9,238	230	2.30
第7期	1,986,487,608	1,831,061,187	9,218	230	2.30
第8期	2,529,900,938	2,331,007,862	9,214	230	2.30
第9期	3,493,893,940	3,184,114,014	9,113	230	2.30
第10期	4,440,640,881	4,026,979,898	9,068	230	2.30
第11期	4,900,118,357	4,399,827,152	8,979	230	2.30
第12期	5,625,409,651	4,780,372,117	8,498	230	2.30
第13期	6,324,808,243	5,851,315,296	9,251	230	2.30
第14期	7,344,638,113	6,505,166,423	8,857	230	2.30
第15期	8,554,522,464	7,321,770,815	8,559	230	2.30
第16期	9,555,819,188	8,148,275,006	8,527	230	2.30
第17期	10,116,040,682	8,398,848,672	8,303	230	2.30
第18期	10,588,260,136	8,672,928,621	8,191	230	2.30
第19期	10,711,058,425	8,579,870,898	8,010	230	2.30
第20期	11,224,855,649	8,825,784,422	7,863	230	2.30
第21期	11,307,859,783	8,282,970,450	7,325	230	2.30
第22期	11,308,941,798	7,281,817,222	6,439	170	1.70
第23期	10,829,752,845	6,308,525,841	5,825	170	1.70
第24期	10,812,471,060	6,390,914,918	5,911	170	1.70
第25期	10,781,360,941	6,200,032,238	5,751	140	1.40
第26期	10,167,061,983	5,529,073,125	5,438	140	1.40
第27期	9,908,866,234	4,747,967,685	4,792	140	1.40
第28期	9,788,749,207	4,478,876,560	4,576	80	0.80
第29期	9,256,852,604	4,346,481,035	4,695	80	0.80
第30期	9,031,907,179	4,224,556,491	4,677	80	0.80
第31期	8,900,518,262	3,978,882,320	4,470	80	0.80

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	8,681,949,102円	3,858,675,016円	4,444円	80円	0.80%
第33期	8,555,274,996	3,852,874,536	4,504	80	0.80
第34期	8,545,385,663	3,611,809,913	4,227	80	0.80
第35期	8,407,688,851	3,427,415,430	4,077	80	0.80
第36期	8,313,270,934	3,445,432,415	4,144	80	0.80
第37期	8,254,032,281	3,493,244,094	4,232	80	0.80
第38期	8,035,156,505	3,620,913,910	4,506	80	0.80
第39期	7,917,433,361	3,407,708,392	4,304	80	0.80
第40期	7,993,344,394	3,526,530,708	4,412	80	0.80
第41期	7,904,555,826	3,342,474,786	4,229	80	0.80
第42期	7,772,264,409	3,204,687,069	4,123	80	0.80
第43期	7,721,118,468	3,166,313,938	4,101	80	0.80
第44期	7,671,839,082	3,122,640,387	4,070	80	0.80
第45期	7,558,985,299	3,094,932,486	4,094	80	0.80
第46期	7,431,153,223	2,867,206,371	3,858	80	0.80
第47期	7,298,929,872	2,855,618,703	3,912	80	0.80
第48期	7,043,299,932	2,728,458,350	3,874	80	0.80
第49期	6,871,216,389	2,549,631,859	3,711	60	0.60
第50期	6,550,799,061	2,455,554,142	3,748	60	0.60
第51期	6,279,532,613	2,348,060,062	3,739	60	0.60
第52期	6,187,237,786	2,101,870,606	3,397	60	0.60
第53期	6,186,003,259	1,922,084,271	3,107	60	0.60
第54期	6,166,935,093	1,965,993,556	3,188	60	0.60
第55期	6,098,731,625	1,910,998,080	3,133	60	0.60
第56期	6,010,869,131	1,855,105,360	3,086	35	0.35
第57期	5,852,544,875	1,832,838,801	3,132	35	0.35
第58期	5,734,626,945	1,793,210,714	3,127	35	0.35
第59期	5,616,731,421	1,754,296,662	3,123	35	0.35
第60期	5,492,824,790	1,610,523,794	2,932	35	0.35
第61期	5,458,772,308	1,559,179,125	2,856	35	0.35
第62期	5,381,130,036	1,360,980,670	2,529	35	0.35
第63期	5,363,344,480	1,424,856,946	2,657	35	0.35
第64期	5,310,856,738	1,467,367,146	2,763	35	0.35
第65期	5,272,712,138	1,429,914,151	2,712	35	0.35
第66期	5,243,456,964	1,472,789,805	2,809	35	0.35
第67期	5,213,221,278	1,379,572,528	2,646	35	0.35
第68期	5,216,533,298	1,410,838,815	2,705	35	0.35
第69期	5,146,870,665	1,411,701,704	2,743	35	0.35
第70期	5,133,217,473	1,291,688,976	2,516	35	0.35
第71期	5,109,912,254	1,347,974,794	2,638	35	0.35

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	5,082,601,009円	1,364,336,243円	2,684円	35円	0.35%
第73期	4,973,230,526	1,340,680,267	2,696	35	0.35
第74期	4,855,125,492	1,342,864,041	2,766	35	0.35
第75期	4,755,048,109	1,313,780,720	2,763	35	0.35
第76期	4,742,447,613	1,253,510,251	2,643	35	0.35
第77期	4,712,158,537	775,912,185	1,647	35	0.35
第78期	4,735,080,698	825,195,351	1,743	35	0.35
第79期	4,794,866,631	873,586,983	1,822	35	0.35
第80期	4,816,674,030	887,088,828	1,842	35	0.35
第81期	4,867,063,592	904,275,684	1,858	35	0.35
第82期	4,880,850,050	914,613,465	1,874	35	0.35
第83期	4,988,853,324	897,373,447	1,799	35	0.35
第84期	5,003,875,524	930,642,794	1,860	35	0.35
第85期	5,032,584,885	957,513,835	1,903	35	0.35
第86期	5,087,243,587	976,899,920	1,920	35	0.35
第87期	5,130,026,126	995,319,102	1,940	35	0.35
第88期	4,855,716,185	947,168,180	1,951	35	0.35
第89期	4,972,666,079	996,885,778	2,005	35	0.35
第90期	4,776,969,029	987,376,244	2,067	35	0.35
第91期	4,741,588,368	995,977,681	2,101	35	0.35
第92期	4,856,955,987	1,020,039,905	2,100	35	0.35
第93期	4,874,890,995	1,026,586,582	2,106	35	0.35
第94期	4,804,239,355	1,009,933,282	2,102	35	0.35
第95期	4,740,291,181	989,723,193	2,088	35	0.35
第96期	4,717,642,583	1,002,656,859	2,125	35	0.35
第97期	4,682,743,210	989,017,805	2,112	35	0.35
第98期	4,622,708,217	965,260,110	2,088	35	0.35
第99期	4,597,340,769	906,177,235	1,971	35	0.35
第100期	4,683,841,245	893,951,932	1,909	35	0.35
第101期	4,911,443,208	990,073,264	2,016	35	0.35
第102期	5,190,209,157	1,082,192,502	2,085	35	0.35
第103期	6,012,006,191	1,158,308,283	1,927	35	0.35
第104期	6,356,374,516	1,205,607,596	1,897	35	0.35
第105期	6,621,345,880	1,255,997,054	1,897	35	0.35
第106期	6,885,976,489	1,335,809,639	1,940	35	0.35
第107期	6,877,880,933	1,273,531,798	1,852	35	0.35
第108期	7,426,679,274	1,399,733,316	1,885	35	0.35
第109期	7,322,626,688	1,374,016,826	1,876	35	0.35
第110期	7,559,743,543	1,317,245,522	1,742	35	0.35
第111期	7,769,930,382	1,358,264,738	1,748	35	0.35

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	8,072,889,692円	1,409,481,239円	1,746円	35円	0.35%
第113期	8,063,844,324	1,287,732,737	1,597	35	0.35
第114期	8,648,394,328	1,456,857,820	1,685	35	0.35
第115期	10,067,205,131	1,707,036,752	1,696	35	0.35
第116期	10,427,777,856	1,862,677,503	1,786	35	0.35
第117期	11,353,376,542	2,026,458,275	1,785	35	0.35
第118期	13,009,683,694	2,211,727,470	1,700	35	0.35
第119期	12,482,250,513	2,076,871,473	1,664	35	0.35

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	1,646円13銭
-----------------	-----------