

東京海上・再生可能 エネルギー・インカム戦略 ファンド(年1回決算型) <愛称 グリーンパワーシフト>

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／株式 (課税上は株式投資信託として取扱われます。) | |
| 信託期間 | 2021年6月15日から2030年11月15日 | |
| 運用方針 | 信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド(年1回決算型) | 「東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド」を主要投資対象とします。 |
| | 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド | 日本を含む世界の取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含みます。)を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド(年1回決算型) | ・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。 |
| | 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド | ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・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、原則として経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。 収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。 | |

第1期 運用報告書(全体版)

(決算日 2021年11月15日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド(年1回決算型) <愛称 グリーンパワーシフト>」は、このたび、第1期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 株 式 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|--------------|-------|---------|-----|----------------|--------------------|--------------|
| | | 税 分 配 | み 金 騰 落 | 中 率 | | | |
| (設定日) | 円 | | 円 | % | % | | 百万円 |
| 2021年6月15日 | 10,000 | — | — | — | — | — | 250 |
| 1期(2021年11月15日) | 10,673 | | 0 | 6.7 | 81.5 | 15.0 | 322 |

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 株 式 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 託 券 率 |
|-------------|--------|-----|------|----------------|--------------------|----------|
| | | 騰 落 | 率 | | | |
| (設定日) | 円 | | % | % | | % |
| 2021年6月15日 | 10,000 | — | — | — | — | — |
| 6月末 | 10,076 | 0.8 | 79.9 | 16.5 | | |
| 7月末 | 10,175 | 1.8 | 79.1 | 15.4 | | |
| 8月末 | 10,255 | 2.6 | 80.5 | 15.3 | | |
| 9月末 | 10,008 | 0.1 | 80.9 | 15.3 | | |
| 10月末 | 10,877 | 8.8 | 80.9 | 15.0 | | |
| (期 末) | | | | | | |
| 2021年11月15日 | 10,673 | 6.7 | 81.5 | 15.0 | | |

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

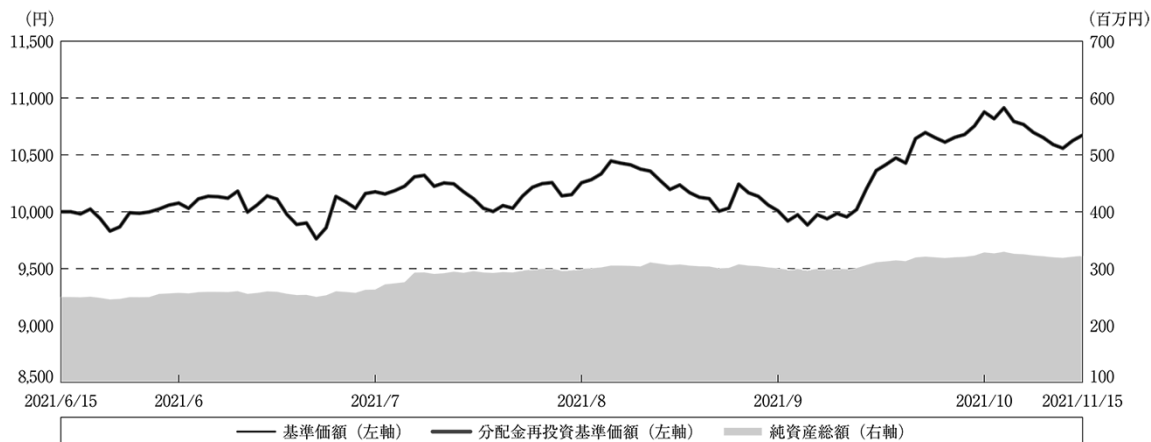
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

当ファンドにベンチマークはなく、また当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数もないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

○運用経過

(2021年6月15日～2021年11月15日)

■期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：10,673円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 6.7% (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。

(注) 分配金を再投資するか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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する再生可能エネルギー発電関連企業からの配当収入
- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展などを背景に経済活動正常化への期待が高まり、再生可能エネルギー発電関連企業を含む株式市場が上昇したこと
- ・円安米ドル高が進行したこと

マイナス要因

- ・中国大手不動産開発会社の経営不安に加えて、米国の量的緩和縮小に対する警戒感などから米国を中心に長期金利が上昇し、景気減速懸念から株式市場が下落したこと

■投資環境

【世界株式市場】

当期、世界の株式市場は上昇しました。新型コロナウイルス感染状況の改善やワクチン接種の進展などを背景に経済活動正常化への期待が続くなか、期半ばにかけて上昇しました。その後は、中国大手不動産開発会社の経営不安に加えて、欧米中央銀行による金融緩和政策の見直しなどに対する警戒感などから世界的に長期金利が上昇し、景気減速への懸念から世界の株式市場は一時下落しましたが、長期金利の上昇に一服感が見られると、期末にかけて上昇に転じました。

【為替市場】

当期の米ドル円為替レートは円安米ドル高となりました。パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が議会証言で金融緩和を当面継続する姿勢を示したことなどから、円高米ドル安基調で推移していましたが、FRBによるテーパリング（量的緩和の縮小）の開始が意識されて米国債利回りが上昇したことなどから、期末にかけて円安米ドル高が進行しました。

ユーロ円為替レートは、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う景気後退懸念や、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和と政策の修正が緩やかなものに止まるとの思惑から、小幅に円高ユーロ安となりました。

■ポートフォリオについて

<東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド（年1回決算型）>

「東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。当ファンドの基準価額は、マザーファンドの値動きを反映し、6.7%上昇しました。

<東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド>

再生可能エネルギー分野で、今後成長することが期待される企業をグローバルに調査し、厳選した上で投資しました。

当期、ポートフォリオに組み入れた再生可能エネルギー発電関連企業の株価は総じて堅調に推移しました。株式市場全体の上昇とともに、世界的なESG投資の流れの中で再生可能エネルギー発電関連企業にも注目が集まり、上昇しました。また、バイデン米政権による大型のインフラ投資法案の成立で、再生可能エネルギー分野にも長期投資の資金が流入するというニュースも、株価上昇の追い風となりました。

以上の運用の結果、基準価額は7.5%上昇しました。

■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いません。

また、当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる参考指数もないため、記載する事項はありません。

■分配金

当期においては、運用の効率性などを勘案して、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目 | 第 1 期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2021年6月15日～ 2021年11月15日 |
| 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 | 673 |

(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**<東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド(年1回決算型)>**

「東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

<東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド>

ESGへの意識が世界的に高まるなか、環境に優しい再生可能エネルギーは成長分野として期待されています。再生可能エネルギーは、風力発電、太陽光発電、バイオマス発電など様々な形態がありますが、地球温暖化対策として二酸化炭素排出削減を目的に、再生可能エネルギーへのシフトは進んでいくとみています。また、電力などのエネルギーは安定的な需要があることから、安定した業績を反映して配当も安定している企業が多いことが一般的な特徴です。

欧米中央銀行による金融緩和政策の見直しや新型コロナウイルス関連のニュースなどが投資家心理を左右し、短期的には株式市場の下押し材料となる可能性はありますが、安定した経営基盤のある再生可能エネルギー発電関連企業の株価は長期的には上昇していくとみています。

引き続き、再生可能エネルギー発電関連企業の株式等に投資を行い、配当収益と中長期的な値上がり益の獲得をめざします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月15日～2021年11月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 78 | 0.754 | (a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (43) | (0.418) | *委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (33) | (0.325) | *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の対価 |
| （ 受 託 会 社 ） | (1) | (0.012) | *運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 14 | 0.139 | (b) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 *売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 株 式 ） | (12) | (0.115) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (2) | (0.024) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 9 | 0.087 | (c) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 *有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （ 株 式 ） | (7) | (0.065) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (2) | (0.022) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 10 | 0.094 | (d) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (9) | (0.089) | *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) | (0.005) | *監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.001) | *その他は、信託事務等に要する諸費用 |
| 合 計 | 111 | 1.074 | |
| 期中の平均基準価額は、10,278円です。 | | | |

(注) 期中の費用（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。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

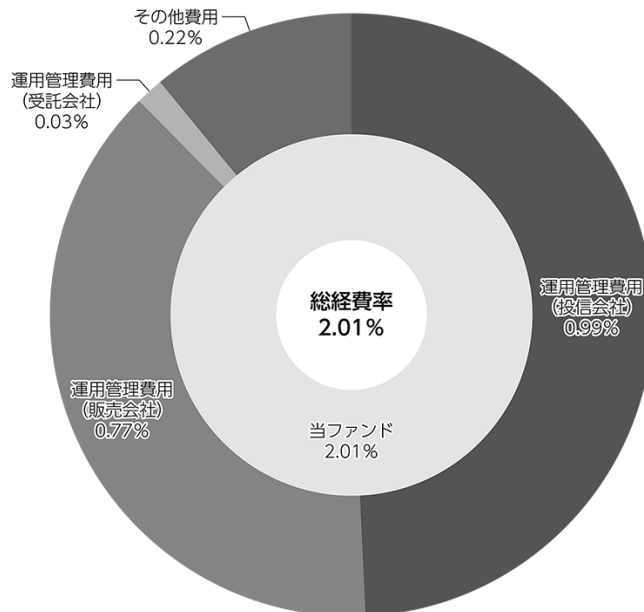
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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

当期中の運用・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2.01%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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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

(2021年6月15日～2021年11月15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 |
| 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド | | 301,874 | 303,139 | 2,052 | 2,196 |

○株式売買比率

(2021年6月15日～2021年11月15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 | |
|---------------------|------------------------------|-------------|
| | 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド | |
| (a) 期中の株式売買金額 | | 1,104,537千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | | 889,840千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | | 1.24 |

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月15日～2021年11月15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

(2021年11月15日現在)

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | |
|------------------------------|---|---------|---------|
| | | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千円 |
| 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド | | 299,821 | 322,338 |

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2021年11月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド | 千円 322,338 | % 99.3 |
| コール・ローン等、その他 | 2,196 | 0.7 |
| 投資信託財産総額 | 324,534 | 100.0 |

(注) 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,256,867千円)の投資信託財産総額(1,400,543千円)に対する比率は89.7%です。

(注) 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で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米ドル=114.00円、1カナダドル=90.84円、1ユーロ=130.50円、1英ポンド=152.99円、1デンマーククローネ=17.55円、1豪ドル=83.58円、1ニュージーランドドル=80.29円、1香港ドル=14.63円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月15日現在)

○損益の状況 (2021年6月15日～2021年11月15日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 324,534,578 |
| 東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド(評価額) | 322,338,478 |
| 未収入金 | 2,196,100 |
| (B) 負債 | 2,196,100 |
| 未払信託報酬 | 2,182,735 |
| その他未払費用 | 13,365 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 322,338,478 |
| 元本 | 302,010,792 |
| 次期繰越損益金 | 20,327,686 |
| (D) 受益権総口数 | 302,010,792口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,673円 |

(注) 当ファンドの設定時元本額は250,000,000円、期中追加設定元本額は52,010,792円、期中一部解約元本額は0円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | 21,395,522 |
| 売買益 | 21,395,522 |
| (B) 信託報酬等 | △ 2,196,100 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 19,199,422 |
| (D) 追加信託差損益金 | 1,128,264 |
| (売買損益相当額) | (1,128,264) |
| (E) 計(C+D) | 20,327,686 |
| (F) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(E+F) | 20,327,686 |
| 追加信託差損益金 | 1,128,264 |
| (配当等相当額) | (97,982) |
| (売買損益相当額) | (1,030,282) |
| 分配準備積立金 | 19,199,422 |

(注) (A)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) (B)信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (D)追加信託差損益金は、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です。

(注) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対して年1万分の60の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------|
| a. 配当等収益(費用控除後) | 2,892,924円 |
| b. 有価証券等損益額(費用控除後) | 16,306,498円 |
| c. 信託約款に規定する収益調整金 | 1,128,264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) | 20,327,686円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 673円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 0円 |

東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略マザーファンド

運用報告書 第1期 (決算日 2021年11月15日)

(計算期間 2021年6月15日～2021年11月15日)

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 株 式 組 入 比 率 | | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|---------|-------------|------|-----------------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 式 率 | | |
| (設定日) | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 2021年6月15日 | 10,000 | — | — | — | 500 |
| 1期(2021年11月15日) | 10,751 | 7.5 | 81.5 | 15.0 | 1,377 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 株 式 組 入 比 率 | | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-------------|---------|-------------|------|-----------------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 式 率 | | |
| (設定日) | 円 | % | % | % | |
| 2021年6月15日 | 10,000 | — | — | — | |
| 6月末 | 10,084 | 0.8 | 79.8 | 16.5 | |
| 7月末 | 10,198 | 2.0 | 78.9 | 15.4 | |
| 8月末 | 10,294 | 2.9 | 80.2 | 15.2 | |
| 9月末 | 10,062 | 0.6 | 80.5 | 15.2 | |
| 10月末 | 10,946 | 9.5 | 80.4 | 15.0 | |
| (期 末) | | | | | |
| 2021年11月15日 | 10,751 | 7.5 | 81.5 | 15.0 | |

(注) 騰落率は設定日比です。

当ファンドにベンチマークはなく、また当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数もないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

○運用経過

(2021年6月15日～2021年11月15日)

■期中の基準価額等の推移

設定日：10,000円
 期末：10,751円
 騰落率：7.5%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する再生可能エネルギー発電関連企業からの配当収入
- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展などを背景に経済活動正常化への期待が高まり、再生可能エネルギー発電関連企業を含む株式市場が上昇したこと
- ・円安米ドル高が進行したこと

マイナス要因

- ・中国大手不動産開発会社の経営不安に加えて、米国の量的緩和縮小に対する警戒感などから米国を中心に長期金利が上昇し、景気減速懸念から株式市場が下落したこと

■投資環境

【世界株式市場】

当期、世界の株式市場は上昇しました。新型コロナウイルス感染状況の改善やワクチン接種の進展などを背景に経済活動正常化への期待が続くなか、期半ばにかけて上昇しました。その後は、中国大手不動産開発会社の経営不安に加えて、欧米中央銀行による金融緩和政策の見直しなどに対する警戒感などから世界的に長期金利が上昇し、景気減速への懸念から世界の株式市場は一時下落しましたが、長期金利の上昇に一服感が見られると、期末にかけて上昇に転じました。

【為替市場】

当期の米ドル円為替レートは円安米ドル高となりました。パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が議会証言で金融緩和を当面継続する姿勢を示したことなどから、円高米ドル安基調で推移していましたが、FRBによるテーパリング（量的緩和の縮小）の開始が意識されて米国債利回りが上昇したことなどから、期末にかけて円安米ドル高が進行しました。

ユーロ円為替レートは、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う景気後退懸念や、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和政策の修正が緩やかなものに止まるとの思惑から、小幅に円高ユーロ安となりました。

■ポートフォリオについて

再生可能エネルギー分野で、今後成長することが期待される企業をグローバルに調査し、厳選した上で投資しました。

当期、ポートフォリオに組み入れた再生可能エネルギー発電関連企業の株価は総じて堅調に推移しました。株式市場全体の上昇とともに、世界的なESG投資の流れの中で再生可能エネルギー発電関連企業にも注目が集まり、上昇しました。また、バイデン米政権による大型のインフラ投資法案の成立で、再生可能エネルギー分野にも長期投資の資金が流入するというニュースも、株価上昇の追い風となりました。

以上の運用の結果、基準価額は7.5%上昇しました。



○今後の運用方針

ESGへの意識が世界的に高まるなか、環境に優しい再生可能エネルギーは成長分野として期待されています。再生可能エネルギーは、風力発電、太陽光発電、バイオマス発電など様々な形態がありますが、地球温暖化対策として二酸化炭素排出削減を目的に、再生可能エネルギーへのシフトは進んでいくとみています。また、電力などのエネルギーは安定的な需要があることから、安定した業績を反映して配当も安定している企業が多いことが一般的な特徴です。

欧米中央銀行による金融緩和政策の見直しや新型コロナウイルス関連のニュースなどが投資家心理を左右し、短期的には株式市場の下押し材料となる可能性はありますが、安定した経営基盤のある再生可能エネルギー発電関連企業の株価は長期的には上昇していくとみています。

引き続き、再生可能エネルギー発電関連企業の株式等に投資を行い、配当収益と中長期的な値上がり益の獲得をめざします。

○1万口当たりの費用明細

(2021年6月15日～2021年11月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 | 12 | 0.121 | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株 式) | (10) | (0.101) | |
| (投資信託証券) | (2) | (0.020) | |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 | 8 | 0.078 | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 * 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株 式) | (6) | (0.059) | |
| (投資信託証券) | (2) | (0.019) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 10 | 0.092 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 * 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 * その他は、信託事務等に要する諸費用 |
| (保 管 費 用) | (9) | (0.092) | |
| (そ の 他) | (0) | (0.001) | |
| 合 計 | 30 | 0.291 | |
| 期中の平均基準価額は、10,316円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 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

(2021年6月15日～2021年11月15日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|----------|-----------|----------------------|---------|-------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | アメリカ | 百株 597 | 千米ドル 2,892 | 百株 7 | 千米ドル 101 |
| | カナダ | 743 | 千カナダドル 1,918 | — | 千カナダドル — |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 121 | 192 | — | — |
| | イタリア | 577 | 695 | — | — |
| | フランス | 44 | 155 | — | — |
| | スペイン | 125 | 256 | — | — |
| | オーストリア | 37 | 291 | — | — |
| | ポルトガル | 458 | 211 | — | — |
| | イギリス | 658 | 千英ポンド 434 | — | 千英ポンド — |
| 国 | デンマーク | 22 | 千デンマーククローネ 1,972 | — | 千デンマーククローネ — |
| | オーストラリア | 4,801 | 千豪ドル 414 | — | 千豪ドル — |
| | ニュージーランド | 2,657 | 千ニュージーランドドル 1,685 | 136 | 千ニュージーランドドル 82 |
| | 香港 | 8,440 | 千香港ドル 6,114 | 462 | 千香港ドル 558 |

(注) 金額は受渡代金です。

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|------------------------------|------------------------------|-------|--------------|-----|-------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | タカラレーベン・インフラ投資法人 | 284 | 千円 34,744 | — | — |
| | カナディアン・ソーラー・インフラ投資法人 | 321 | 41,069 | — | — |
| | 合 計 | 605 | 75,814 | — | — |
| 外 国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | 6,785 | 374 | — | — |
| | 小 計 | 6,785 | 374 | — | — |
| | イギリス | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| GREENCOAT UK WIND PLC | 205,876 | 270 | — | — | |
| RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR | 211,505 | 273 | — | — | |
| 小 計 | 417,381 | 544 | — | — | |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

○株式売買比率

(2021年6月15日～2021年11月15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 | 1,104,537千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 889,840千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.24 |

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月15日～2021年11月15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

(2021年11月15日現在)

外国株式

| 銘 柄 | 株 数 | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------------|--------|--------|-------------|
| | | 評 価 額 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| AVISTA CORP | 62 | 251 | 28,709 | 公益事業 |
| BROOKFIELD RENEWABLE COR-A | 110 | 441 | 50,359 | 公益事業 |
| CLEARWAY ENERGY INC-A | 148 | 517 | 59,019 | 公益事業 |
| ENPHASE ENERGY INC | 13 | 342 | 39,068 | 半導体・半導体製造装置 |
| IDACORP INC | 27 | 283 | 32,345 | 公益事業 |
| NEXTERA ENERGY INC | 59 | 511 | 58,337 | 公益事業 |
| SUNRUN INC | 50 | 296 | 33,783 | 資本財 |
| ATLANTICA SUSTAINABLE INFRAS | 117 | 478 | 54,604 | 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 590 | 3,124 | 356,229 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 8 | - | <25.9%> |
| (カナダ) | | 千カナダドル | | |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES | 153 | 274 | 24,907 | 公益事業 |
| BORALEX INC -A | 80 | 304 | 27,657 | 公益事業 |
| INNERGEX RENEWABLE ENERGY | 124 | 241 | 21,977 | 公益事業 |
| NORTHLAND POWER INC | 112 | 440 | 40,040 | 公益事業 |
| TRANSALTA RENEWABLES INC | 272 | 519 | 47,157 | 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 743 | 1,780 | 161,741 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5 | - | <11.7%> |

| 銘柄 | 株数 | 期末 | | 業種等 |
|---|---------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------|
| | | 評価額 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…ドイツ) ENCAVIS AG | 百株 121 | 千ユーロ 214 | 千円 27,945 | 公益事業 |
| 小計 | 121 | 214 | 27,945 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <2.0%> |
| (ユーロ…イタリア) ERG SPA ACEA SpA ENEL SPA | 60 107 409 | 185 202 290 | 24,241 26,459 37,967 | 公益事業 公益事業 公益事業 |
| 小計 | 577 | 679 | 88,668 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3 | - | <6.4%> |
| (ユーロ…フランス) ALBIOMA SA | 44 | 153 | 19,969 | 公益事業 |
| 小計 | 44 | 153 | 19,969 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <1.4%> |
| (ユーロ…スペイン) EDP Renovaveis SA | 125 | 285 | 37,299 | 公益事業 |
| 小計 | 125 | 285 | 37,299 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <2.7%> |
| (ユーロ…オーストリア) VERBUND AG | 37 | 322 | 42,145 | 公益事業 |
| 小計 | 37 | 322 | 42,145 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <3.1%> |
| (ユーロ…ポルトガル) ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 458 | 217 | 28,438 | 公益事業 |
| 小計 | 458 | 217 | 28,438 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <2.1%> |
| ユーロ計 | 1,365 | 1,873 | 244,468 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 8 | - | <17.7%> |
| (イギリス) SEVERN TRENT PLC Drax Group PLC | 66 591 | 千英ポンド 189 321 | 28,956 49,260 | 公益事業 公益事業 |
| 小計 | 658 | 511 | 78,216 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2 | - | <5.7%> |
| (デンマーク) ORSTED A/S | 22 | 千デンマーククローネ 1,988 | 34,905 | 公益事業 |
| 小計 | 22 | 1,988 | 34,905 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <2.5%> |
| (オーストラリア) NEW ENERGY SOLAR LTD-NEW | 4,801 | 千豪ドル 398 | 33,305 | 公益事業 |
| 小計 | 4,801 | 398 | 33,305 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1 | - | <2.4%> |
| (ニュージーランド) CONTACT ENERGY LTD MERCURY NZ LTD MERIDIAN ENERGY LTD | 636 731 1,152 | 千ニュージーランドドル 505 442 560 | 40,598 35,529 44,973 | 公益事業 公益事業 公益事業 |
| 小計 | 2,520 | 1,508 | 121,101 | |
| | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3 | - | <8.8%> |
| (香港) CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H | 1,330 988 | 千香港ドル 2,186 1,790 | 31,988 26,191 | 公益事業 資本財 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | 業 種 等 |
|---------------------------|---|---------------|--------|--------|-----------|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | | 百株 | 千香港ドル | 千円 | 公益事業 |
| XINYI ENERGY HOLDINGS LTD | | 5,660 | 2,411 | 35,275 | |
| 小 計 | | 株 数 ・ 金 額 | 7,978 | 6,387 | 93,455 |
| | | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3 | — | <6.8%> |
| 合 計 | | 株 数 ・ 金 額 | 18,680 | — | 1,123,423 |
| | | 銘 柄 数 < 比 率 > | 31 | — | <81.5%> |

(注) 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で邦貨換算したものです。

(注) 小計、合計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

国内投資信託証券

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | |
|----------------------|---|---------------|--------|--------|
| | | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 口 | 千円 | % |
| タカラレーベン・インフラ投資法人 | | 284 | 32,773 | 2.4 |
| カナディアン・ソーラー・インフラ投資法人 | | 321 | 39,611 | 2.9 |
| 合 計 | | 口 数 ・ 金 額 | 605 | 72,385 |
| | | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | <5.3%> |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

外国投資信託証券

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | 比 率 |
|------------------------------|---|---------------|---------|--------|---------|
| | | 口 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | | 6,785 | 434 | 49,565 | 3.6 |
| 小 計 | | 口 数 ・ 金 額 | 6,785 | 434 | 49,565 |
| | | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | <3.6%> |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | |
| GREENCOAT UK WIND PLC | | 205,876 | 275 | 42,079 | 3.1 |
| RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR | | 211,505 | 280 | 42,842 | 3.1 |
| 小 計 | | 口 数 ・ 金 額 | 417,381 | 555 | 84,922 |
| | | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | — | <6.2%> |
| 合 計 | | 口 数 ・ 金 額 | 424,166 | — | 134,487 |
| | | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3 | — | <9.8%> |

(注) 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で邦貨換算したものです。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

○投資信託財産の構成

(2021年11月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,123,423 | 80.2 |
| 投資証券 | 206,872 | 14.8 |
| コール・ローン等、その他 | 70,248 | 5.0 |
| 投資信託財産総額 | 1,400,543 | 100.0 |

(注) 当期末における外貨建純資産(1,256,867千円)の投資信託財産総額(1,400,543千円)に対する比率は89.7%です。

(注) 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で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米ドル=114.00円、1カナダドル=90.84円、1ユーロ=130.50円、1英ポンド=152.99円、1デンマーククローネ=17.55円、1豪ドル=83.58円、1ニュージーランドドル=80.29円、1香港ドル=14.63円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月15日現在)

○損益の状況 (2021年6月15日～2021年11月15日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,436,832,877 |
| コール・ローン等 | 68,672,162 |
| 株式(評価額) | 1,123,423,035 |
| 投資証券(評価額) | 206,872,379 |
| 未収入金 | 36,289,588 |
| 未収配当金 | 1,575,713 |
| (B) 負債 | 58,946,580 |
| 未払金 | 53,186,551 |
| 未払解約金 | 5,759,971 |
| 未払利息 | 58 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,377,886,297 |
| 元本 | 1,281,611,850 |
| 次期繰越損益金 | 96,274,447 |
| (D) 受益権総口数 | 1,281,611,850口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,751円 |

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 12,427,539 |
| 受取配当金 | 12,433,343 |
| 受取利息 | 560 |
| 支払利息 | △ 6,364 |
| (B) 有価証券売買損益 | 73,739,808 |
| 売買益 | 116,718,150 |
| 売買損 | △ 42,978,342 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,022,326 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 85,145,021 |
| (E) 追加信託差損益金 | 17,380,142 |
| (F) 解約差損益金 | △ 6,250,716 |
| (G) 計(D+E+F) | 96,274,447 |
| 次期繰越損益金(G) | 96,274,447 |

(注) 当親ファンドの設定時元本額は500,000,000円、期中追加設定元本額は867,643,802円、期中一部解約元本額は86,031,952円です。

<元本の内訳>

東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド(毎月決算型) 981,789,993円

東京海上・再生可能エネルギー・インカム戦略ファンド(年1回決算型) 299,821,857円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

(注) (B)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) (E)追加信託差損益金は、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です。

(注) (F)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。