

## 損保ジャパン 外国債券ファンド

### ■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／債券  |                          |
| 信託期間   | 無期限  |                          |
| 運用方針   | <p>①日本を除く先進各国の政府、政府機関等の発行する外国債券を中心に分散投資を行い、国内債より相対的に高いインカムの確保をはかるとともに金利低下や格付上昇に伴うキャピタルゲインの獲得を狙います。運用にあたっては、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果を目指します。</p> <p>②投資対象国は、原則としてA格相当以上の長期債格付が付与された国とし、シティ世界国債インデックス採用国を中心とします。</p> <p>③実質組入外貨建資産については、為替変動リスクを回避するため、対円で原則100%が替ヘッジを行います。</p> |                          |
| 主要投資対象 | 損保ジャパン外国債券ファンド   | 「損保ジャパン外国債券マザーファンド」受益証券  |
|        | 損保ジャパン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 | 損保ジャパン外国債券ファンド   | 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
|        | 損保ジャパン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   | <p>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。</p> <p>①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子、配当収入および売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>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、分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。</p>   |                          |

第16期（決算日 2016年7月15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、「損保ジャパン外国債券ファンド」は、このたび第16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。



損保ジャパン日本興亜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



<http://www.sjnk-am.co.jp/>

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

**■最近10期の運用実績**

| 決 算 期           | 基 準 価 額     |           |           | ベンチマーク |           | 債券組入率<br>比 | 純 資 産 額      |
|-----------------|-------------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|--------------|
|                 | (分配落)       | 税 込 金 騰 落 | 中 率       | (注4)   | 期 騰 落 中 率 |            |              |
| 7期(2007年7月17日)  | 円<br>10,192 | 円<br>0    | %<br>△2.7 | 11,331 | %<br>△2.2 | %<br>97.4  | 百万円<br>2,029 |
| 8期(2008年7月15日)  | 10,221      | 0         | 0.3       | 11,578 | 2.2       | 96.4       | 2,071        |
| 9期(2009年7月15日)  | 10,613      | 0         | 3.8       | 12,410 | 7.2       | 96.3       | 2,194        |
| 10期(2010年7月15日) | 11,104      | 0         | 4.6       | 13,019 | 4.9       | 97.1       | 2,337        |
| 11期(2011年7月15日) | 11,081      | 0         | △0.2      | 13,079 | 0.5       | 94.5       | 2,444        |
| 12期(2012年7月17日) | 11,819      | 0         | 6.7       | 14,239 | 8.9       | 95.2       | 2,724        |
| 13期(2013年7月16日) | 11,815      | 0         | △0.0      | 14,330 | 0.6       | 96.7       | 2,813        |
| 14期(2014年7月15日) | 12,331      | 0         | 4.4       | 14,998 | 4.7       | 97.4       | 2,999        |
| 15期(2015年7月15日) | 12,605      | 0         | 2.2       | 15,505 | 3.4       | 98.8       | 3,124        |
| 16期(2016年7月15日) | 13,387      | 0         | 6.2       | 16,634 | 7.3       | 97.3       | 3,394        |

(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) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の数値を使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

**■当期中の基準価額と市況等の推移**

| 年 月 日               | 基 準 価 額     |        | ベンチマーク |        | 債券組入率<br>比 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|------------|
|                     | 騰 落 率       | 騰 落 率  | (注3)   | 騰 落 率  |            |
| (期 首)<br>2015年7月15日 | 円<br>12,605 | %<br>— | 15,505 | %<br>— | %<br>98.8  |
| 7月末                 | 12,788      | 1.5    | 15,703 | 1.3    | 97.3       |
| 8月末                 | 12,757      | 1.2    | 15,706 | 1.3    | 95.8       |
| 9月末                 | 12,862      | 2.0    | 15,839 | 2.2    | 94.2       |
| 10月末                | 12,868      | 2.1    | 15,851 | 2.2    | 95.5       |
| 11月末                | 12,889      | 2.3    | 15,879 | 2.4    | 94.8       |
| 12月末                | 12,771      | 1.3    | 15,747 | 1.6    | 93.8       |
| 2016年1月末            | 12,972      | 2.9    | 16,020 | 3.3    | 93.8       |
| 2月末                 | 13,096      | 3.9    | 16,194 | 4.4    | 91.0       |
| 3月末                 | 13,141      | 4.3    | 16,239 | 4.7    | 92.1       |
| 4月末                 | 13,021      | 3.3    | 16,126 | 4.0    | 94.1       |
| 5月末                 | 13,095      | 3.9    | 16,247 | 4.8    | 95.8       |
| 6月末                 | 13,377      | 6.1    | 16,604 | 7.1    | 93.2       |
| (期 末)<br>2016年7月15日 | 13,387      | 6.2    | 16,634 | 7.3    | 97.3       |

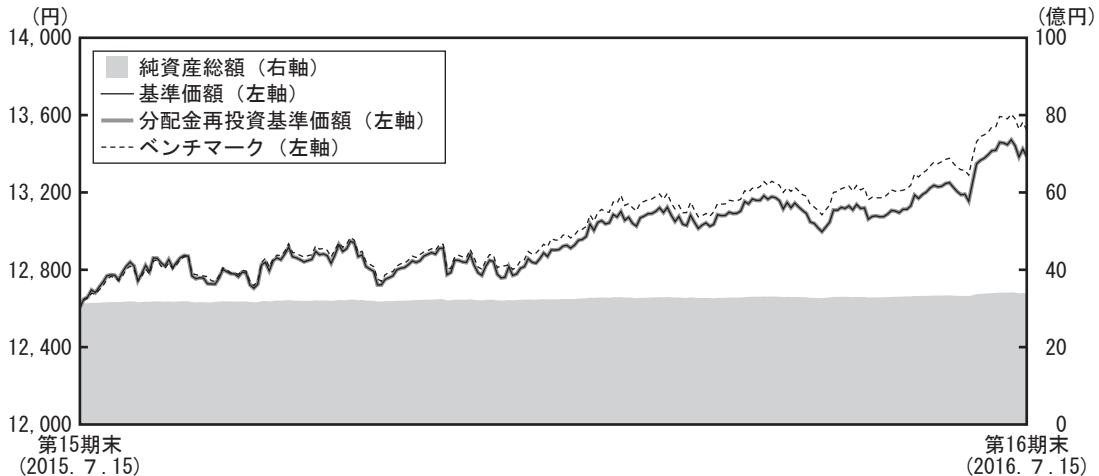
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の数値を使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

## 運用経過

## ■ 基準価額の推移



第16期首：12,605円

第16期末：13,387円（期中分配金合計0円）

騰落率：6.2%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・分配金再投資基準価額およびベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の推移は、2015年7月15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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客さま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

## （損保ジャパン外国債券ファンド）

マザーファンドで保有している債券の利回りが低下（価格は上昇）したことから、基準価額は上昇しました。

## （損保ジャパン外国債券マザーファンド）

期中の騰落率は+7.3%となりました。

債券利回りが低下（価格は上昇）したことから基準価額は上昇しました。

## ■投資環境

### ○米国債券市場

当期の米国10年債利回りは、低下（価格は上昇）しました。

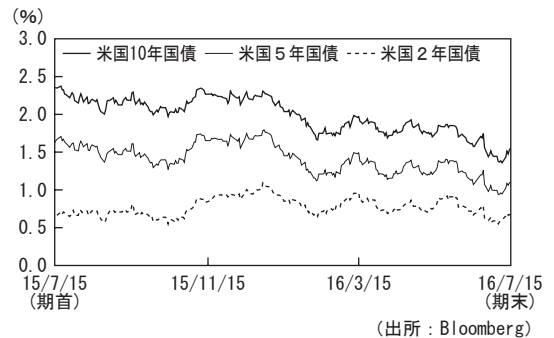
期初に2.3%台であった米国10年債利回りは、利上げを巡る思惑から、12月末までは2.2%前後で方向感のない動きとなりました。しかし、年明け後は、新興国経済中心に世界経済に対する先行き不安が高まったことから、利回りは2.0%を下回る水準まで低下しました。その後も、6月下旬に英国の国民投票結果がEU離脱支持となったことを受け、リスク回避の動きが強まったことから、利回りは一段と低下し、期末には1.5%台となりました。

### ○欧州債券市場

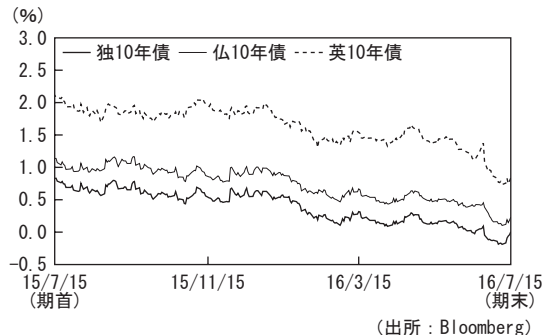
当期のドイツ10年債利回りは、低下（価格は上昇）しました。

期初に0.8%台であったドイツ10年債利回りは、ECB（欧州中央銀行）が12月と3月に追加の金融緩和を決定する中、低下基調が続き、期末には0.0%台となりました。特に、年明け後は、新興国経済中心に世界経済に対する先行き不安が高まったことや、6月下旬に英国の国民投票結果がEU離脱支持となったことを受け、リスク回避の動きが強まったことから、利回りは大幅に低下しました。

#### 米国国債利回りの推移



#### 欧州各国利回りの推移



## ■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドの運用については、損保ジャパン外国債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

### (損保ジャパン外国債券マザーファンド)

期を通して債券の組入比率は概ね高位に維持しました。

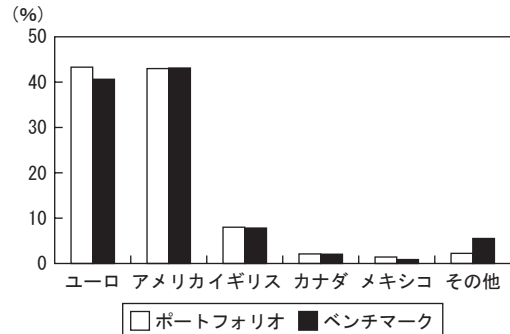
#### ・国別配分

利回り水準の高いイタリアをオーバーウェイトし、利回り水準が低く魅力に乏しいドイツ・フランス等をアンダーウェイトする戦略を4月まで継続しました。

#### ・デュレーション戦略

米国とユーロ圏において、デュレーションを長期化する戦略を基本とし、利回り水準に応じて、機動的にポジションを変更しました。

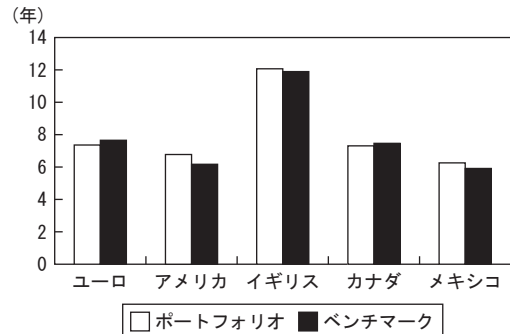
### 国別配分比率



(注1) ポートフォリオは、マザーファンドにおいてキャッシュポジション等を考慮しない国別配分比率です。

(注2) ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2016年6月末時点の数値を使用しております。

### 市場別デュレーション



(注) ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2016年6月末時点の数値を使用しております。

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

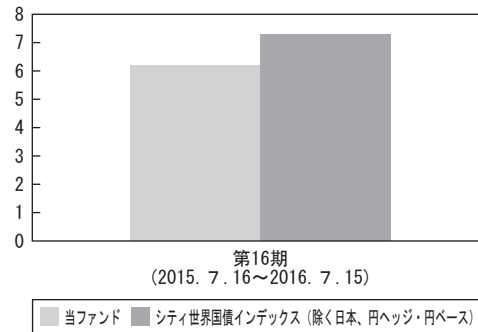
当ファンドの騰落率（分配金再投資基準価額ベース）は、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の騰落率（+7.3%）を1.1%下回りました。当ファンドは期を通じて「損保ジャパン外国債券マザーファンド」を高位に組み入れていましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異の要因分析についてご説明いたします。

### <損保ジャパン外国債券マザーファンドとベンチマークとの差異>

マザーファンドの騰落率は、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の騰落率（+7.3%）とほぼ同水準となりました。

イタリアをオーバーウェイトし、ドイツ・フランス等をアンダーウェイトするユーロ圏内の国別配分戦略がプラスとなりましたが、その他の要因がマイナスとなったため、ベンチマークとほぼ同水準となりました。

(%) 基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ■分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、当期は分配は行いませんでした。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部分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16期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2015年7月16日～2016年7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 | 3,387                 |

(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

### (損保ジャパン外国債券ファンド)

今後の運用におきましても、マザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の着実な成長を目指します。

### (損保ジャパン外国債券マザーファンド)

国別配分については、ユーロ圏内の各国債券の割高度・割安度に応じて、機動的にウェイトを変更します。

デュレーション・残存期間については、利回り水準に応じて、機動的にポジションを変更します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 第16期                    |         | 項目の概要   |
|-----------|-------------------------|---------|---|
|           | (2015年7月16日～2016年7月15日) |         |   |
|           | 金額                      | 比率      |   |
| (a) 信託報酬  | 126円                    | 0.970%  | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は12,974円です。 |
| (投信会社)    | ( 48)                   | (0.372) | ファンドの運用の対価  |
| (販売会社)    | ( 71)                   | (0.544) | 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)    | ( 7)                    | (0.054) | 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 | 8                       | 0.063   | (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)    | ( 8)                    | (0.059) | 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)                    | (0.004) | 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)                    | (0.000) | 信託事務の処理にかかるその他の費用等  |
| 合計        | 134                     | 1.034   |   |

(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。



■親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

|                   | 設 定          |               | 解 約          |              |
|-------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                   | 口 数          | 金 額           | 口 数          | 金 額          |
| 損保ジャパン外国債券マザーファンド | 千口<br>72,359 | 千円<br>116,340 | 千口<br>48,067 | 千円<br>77,280 |

(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 (2015年7月16日から2016年7月15日まで)

当ファンド及びマザーファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

○親投資信託残高

(2016年7月15日現在)

|                   | 期 首 (前期末)       | 当 期 末           |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                   | 口 数             | 口 数             | 評 価 額           |
| 損保ジャパン外国債券マザーファンド | 千口<br>2,002,296 | 千口<br>2,026,588 | 千円<br>3,374,877 |

(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

(2016年7月15日現在)

| 項 目                              | 当 期 末           |           |
|----------------------------------|-----------------|-----------|
|                                  | 評 価 額           | 比 率       |
| 損 保 ジャ パ ン 外 国 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千円<br>3,374,877 | %<br>99.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他          | 35,462          | 1.0       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                  | 3,410,340       | 100.0     |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパン外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産 (3,301,024千円) の投資信託財産総額 (3,593,766千円) に対する比率は、91.9%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=105.64円、1カナダ・ドル=81.87円、1シンガポール・ドル=78.65円、1イギリス・ポンド=141.43円、1スイス・フラン=107.62円、1デンマーク・クローネ=15.79円、1スウェーデン・クローナ=12.42円、1メキシコ・ペソ=5.75円、1ユーロ=117.44円です。

**■資産、負債、元本および基準価額の状況**

(2016年7月15日現在)

| 項 目                    | 当 期 末          |
|------------------------|----------------|
| a 資産                   | 3,410,340,483円 |
| コール・ローン等               | 35,462,978     |
| 損保ジャパン外国債券マザーファンド(評価額) | 3,374,877,505  |
| b 負債                   | 16,173,774     |
| 未払解約金                  | 151,363        |
| 未払信託報酬                 | 15,951,572     |
| その他未払費用                | 70,839         |
| c 純資産総額(a - b)         | 3,394,166,709  |
| 元本                     | 2,535,386,584  |
| 次期繰越損益金                | 858,780,125    |
| d 受益権総口数               | 2,535,386,584口 |
| 1万口当たり基準価額(c / d)      | 13,387円        |

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,479,101,772円、期中追加設定元本額168,952,821円、期中一部解約元本額112,668,009円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3387円

**■損益の状況**

(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

| 項 目                | 当 期            |
|--------------------|----------------|
| a 配当等収益            | △ 4,613円       |
| 受取利息               | 1,264          |
| 支払利息               | △ 5,877        |
| b 有価証券売買損益         | 223,473,182    |
| 売買益                | 227,653,141    |
| 売買損                | △ 4,179,959    |
| c 信託報酬等            | △ 31,707,047   |
| d 当期損益金(a + b + c) | 191,761,522    |
| e 前期繰越損益金          | 374,987,261    |
| f 追加信託差損益金         | 292,031,342    |
| (配当等相当額)           | ( 205,509,498) |
| (売買損益相当額)          | ( 86,521,844)  |
| g 合計(d + e + f)    | 858,780,125    |
| 次期繰越損益金(g)         | 858,780,125    |
| 追加信託差損益金           | 292,031,342    |
| (配当等相当額)           | ( 205,509,498) |
| (売買損益相当額)          | ( 86,521,844)  |
| 分配準備積立金            | 566,753,396    |
| 繰越損益金              | △ 4,613        |

(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(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

計算期間末における有価証券売買等損益(191,766,135円)、収益調整金(292,031,342円)及び分配準備積立金(374,987,261円)を対象収益(858,784,738円)として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を行わないことに決定しました。

# 損保ジャパン外国債券マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2016年7月15日）

<計算期間 2015年7月16日～2016年7月15日>

損保ジャパン外国債券マザーファンド第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   | 主として日本を除く先進各国の政府、政府機関等の発行する外国債券を中心に分散投資を行い、国内債より相対的に高いインカムの確保を図るとともに金利低下や格付け上昇に伴うキャピタルゲインの獲得を狙い、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果を目指します。<br>外貨建資産については円ベースで100%ヘッジを基本とします。 |
| 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10期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額     | 期 騰 落 中 率 |           | ベンチマーク<br>(注2) | 期 騰 落 中 率 |           | 債 券 組 入 率 | 純 資 産 額      |
|------------------|-------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|--------------|
|                  |             | 騰         | 落         |                | 騰         | 落         |           |              |
| 7期 (2007年7月17日)  | 円<br>11,592 |           | %<br>△1.7 | 11,331         |           | %<br>△2.2 | %<br>97.8 | 百万円<br>2,020 |
| 8期 (2008年7月15日)  | 11,740      |           | 1.3       | 11,578         |           | 2.2       | 96.9      | 2,061        |
| 9期 (2009年7月15日)  | 12,314      |           | 4.9       | 12,410         |           | 7.2       | 96.9      | 2,182        |
| 10期 (2010年7月15日) | 13,016      |           | 5.7       | 13,019         |           | 4.9       | 97.5      | 2,327        |
| 11期 (2011年7月15日) | 13,119      |           | 0.8       | 13,079         |           | 0.5       | 94.9      | 2,434        |
| 12期 (2012年7月17日) | 14,137      |           | 7.8       | 14,239         |           | 8.9       | 95.6      | 2,712        |
| 13期 (2013年7月16日) | 14,267      |           | 0.9       | 14,330         |           | 0.6       | 97.1      | 2,802        |
| 14期 (2014年7月15日) | 15,036      |           | 5.4       | 14,998         |           | 4.7       | 97.9      | 2,982        |
| 15期 (2015年7月15日) | 15,523      |           | 3.2       | 15,505         |           | 3.4       | 99.3      | 3,108        |
| 16期 (2016年7月15日) | 16,653      |           | 7.3       | 16,634         |           | 7.3       | 97.8      | 3,374        |

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の数値を使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

**■当期中の基準価額と市況の推移**

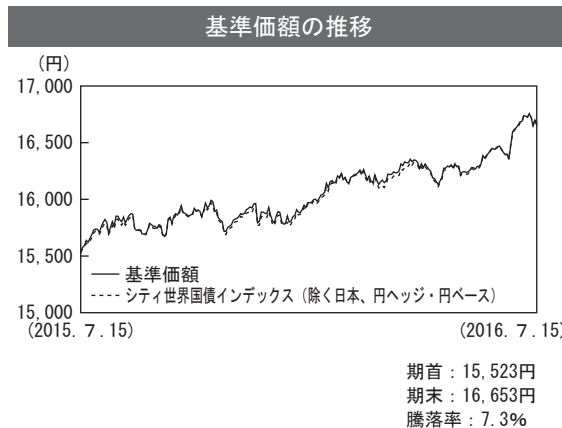
| 年 月 日              | 基準価額        | ベンチマーク<br>(注2) |        | 債券組入率     |
|--------------------|-------------|----------------|--------|-----------|
|                    |             | 騰落率            | 騰落率    |           |
| (期首)<br>2015年7月15日 | 円<br>15,523 | %<br>—         | 15,505 | %<br>99.3 |
| 7月末                | 15,756      | 1.5            | 15,703 | 97.7      |
| 8月末                | 15,731      | 1.3            | 15,706 | 96.3      |
| 9月末                | 15,874      | 2.3            | 15,839 | 94.8      |
| 10月末               | 15,894      | 2.4            | 15,851 | 96.0      |
| 11月末               | 15,933      | 2.6            | 15,879 | 95.2      |
| 12月末               | 15,799      | 1.8            | 15,747 | 94.3      |
| 2016年1月末           | 16,062      | 3.5            | 16,020 | 94.3      |
| 2月末                | 16,229      | 4.5            | 16,194 | 91.5      |
| 3月末                | 16,299      | 5.0            | 16,239 | 92.5      |
| 4月末                | 16,162      | 4.1            | 16,126 | 94.6      |
| 5月末                | 16,268      | 4.8            | 16,247 | 96.3      |
| 6月末                | 16,633      | 7.2            | 16,604 | 93.7      |
| (期末)<br>2016年7月15日 | 16,653      | 7.3            | 16,634 | 97.8      |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークはシティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の数値を使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

**運用経過**

P2～P6をご参照下さい。



・ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の推移は、2015年7月15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。

■ 1万口当たりの費用明細

(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

| 項 目       |      |
|-----------|------|
| そ の 他 費 用 | 10円  |
| (保 管 費 用) | (10) |
| (そ の 他)   | ( 0) |
| 合 計       | 10   |

(注) 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については7ページ(1万口当たりの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況

○ 公社債

(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

|   |             |         | 買 付 額               | 売 付 額                       |
|---|-------------|---------|---------------------|-----------------------------|
| 外 | ア メ リ カ     | 国 債 証 券 | 千アメリカ・ドル<br>20,361  | 千アメリカ・ドル<br>18,144<br>( -)  |
|   | カ ナ ダ       | 国 債 証 券 | 千カナダ・ドル<br>200      | 千カナダ・ドル<br>72<br>( -)       |
|   | イ ギ リ ス     | 国 債 証 券 | 千イギリス・ポンド<br>315    | 千イギリス・ポンド<br>-<br>( -)      |
|   | ス イ ス       | 国 債 証 券 | 千スイス・フラン<br>123     | 千スイス・フラン<br>-<br>( -)       |
|   | ス ウ ェ ー デ ン | 国 債 証 券 | 千スウェーデン・クローナ<br>119 | 千スウェーデン・クローナ<br>116<br>( -) |
|   | メ キ シ コ     | 国 債 証 券 | 千メキシコ・ペソ<br>2,372   | 千メキシコ・ペソ<br>-<br>( 440)     |
| 国 | ユ ー ロ       |         | 千ユーロ                | 千ユーロ                        |
|   | ベ ル ギ ー     | 国 債 証 券 | 31                  | ( -)                        |
|   | フ ラ ン ス     | 国 債 証 券 | 3,849               | 1,155<br>( -)               |
|   | ド イ ツ       | 国 債 証 券 | 4,339               | 3,177<br>( -)               |
|   | ス ペ イ ン     | 国 債 証 券 | 286                 | ( -)                        |
|   | イ タ リ ア     | 国 債 証 券 | 7,516               | 9,982<br>( -)               |
|   | ユ ー ロ 通 貨 計 | 国 債 証 券 | 16,022              | 14,315<br>( -)              |

(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) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

○ 公社債

(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

| 買                      |            | 付       | 売                      |            | 付       |
|------------------------|------------|---------|------------------------|------------|---------|
| 銘                      | 柄          | 金額      | 銘                      | 柄          | 金額      |
|                        |            | 千円      |                        |            | 千円      |
| US TREASURY N/B 2.0%   | 2025/08/15 | 396,813 | US TREASURY N/B 0.875% | 2017/05/15 | 456,824 |
| US TREASURY N/B 1.5%   | 2023/03/31 | 373,749 | BTPS 1.35%             | 2022/04/15 | 435,441 |
| US TREASURY N/B 0.75%  | 2018/04/30 | 255,660 | US TREASURY N/B 2.0%   | 2025/08/15 | 317,712 |
| BTPS 0.7%              | 2020/05/01 | 239,418 | BTPS 4.25              | 2020/03/01 | 299,568 |
| BTPS 1.35%             | 2022/04/15 | 234,515 | US TREASURY N/B 1.0    | 2016/08/31 | 246,807 |
| US TREASURY N/B 2.125% | 2025/05/15 | 231,858 | BTPS 0.7%              | 2020/05/01 | 215,240 |
| BTPS 4.0               | 2020/09/01 | 227,108 | BUNDESUBL-173 0.0%     | 2021/04/09 | 186,576 |
| BUNDESSCHATZANW 0.0%   | 2018/06/15 | 202,544 | US TREASURY N/B 3.0%   | 2045/05/15 | 185,873 |
| FRANCE O. A. T. 4.25%  | 2017/10/25 | 194,458 | BTPS 4.0               | 2020/09/01 | 167,347 |
| BUNDESUBL-173 0.0%     | 2021/04/09 | 186,653 | FRANCE O. A. T. 1.75%  | 2024/11/25 | 140,939 |

(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。

(注3) 邦貨換算金額は月中の取引を各月末の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。

■ 利害関係人との取引状況 (2015年7月16日から2016年7月15日まで)

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

**■組入資産の明細**

下記は損保ジャパン外国債券マザーファンド（2,026,588千円）の内容です。

**○外国（外貨建）公社債**

（2016年7月15日現在）

| 区 分         | 額 面 金 額              | 当 期                  |                 | 組 入 比 率   | う ち B B 格<br>以下組入比率 | 末                 |          |           |
|-------------|----------------------|----------------------|-----------------|-----------|---------------------|-------------------|----------|-----------|
|             |                      | 評 価 額                |                 |           |                     | 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<br>13,005   | 千アメリカ・ドル<br>13,470   | 千円<br>1,423,034 | %<br>42.2 | %<br>—              | %<br>24.0         | %<br>6.8 | %<br>11.4 |
| カ ナ ダ       | 千カナダ・ドル<br>705       | 千カナダ・ドル<br>854       | 69,964          | 2.1       | —                   | 1.3               | 0.6      | 0.2       |
| シンガポール      | 千シンガポール・ドル<br>307    | 千シンガポール・ドル<br>333    | 26,211          | 0.8       | —                   | 0.4               | 0.3      | 0.1       |
| イ ギ リ ス     | 千イギリス・ポンド<br>1,357   | 千イギリス・ポンド<br>1,873   | 264,958         | 7.9       | —                   | 6.4               | 0.6      | 0.8       |
| ス イ ス       | 千スイス・フラン<br>80       | 千スイス・フラン<br>123      | 13,255          | 0.4       | —                   | 0.4               | —        | —         |
| デ ン マ ー ク   | 千デンマーク・クローネ<br>1,020 | 千デンマーク・クローネ<br>1,318 | 20,823          | 0.6       | —                   | 0.6               | —        | —         |
| ス ウ ェ ー デ ン | 千スウェーデン・クローナ<br>815  | 千スウェーデン・クローナ<br>991  | 12,312          | 0.4       | —                   | 0.2               | 0.2      | —         |
| メ キ シ コ     | 千メキシコ・ペソ<br>7,145    | 千メキシコ・ペソ<br>8,156    | 46,900          | 1.4       | —                   | 1.0               | 0.4      | 0.0       |
| ユ<br>ー<br>ロ | 千ユーロ                 | 千ユーロ                 |                 |           |                     |                   |          |           |
|             | オ ラ ン ダ              | 250                  | 348             | 40,978    | 1.2                 | —                 | 1.2      | —         |
|             | ベルギー                 | 247                  | 368             | 43,252    | 1.3                 | —                 | 1.3      | —         |
|             | フ ラ ン ス              | 3,920                | 4,503           | 528,939   | 15.7                | —                 | 8.3      | 1.9       |
|             | ド イ ツ                | 2,100                | 2,396           | 281,498   | 8.3                 | —                 | 4.5      | —         |
|             | ス ペ イ ン              | 1,175                | 1,526           | 179,305   | 5.3                 | —                 | 3.0      | 2.3       |
| イ タ リ ア     | 2,625                | 2,978                | 349,818         | 10.4      | —                   | 5.3               | 5.0      |           |
| ユ ー ロ 小 計   | 10,317               | 12,123               | 1,423,793       | 42.2      | —                   | 23.6              | 9.3      | 9.2       |
| 合 計         | —                    | —                    | 3,301,254       | 97.8      | —                   | 58.0              | 18.1     | 21.7      |

(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、評価額単位未満は切捨て。

(注4) 当マザーファンドは、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。

○外国（外貨建）公社債銘柄別

(2016年7月15日現在)

| 区 分                              | 銘 柄                              | 種 類    | 年 利 率  | 額 面 金 額          | 評 価 額            |            | 償 還 年 月 日  |
|----------------------------------|----------------------------------|--------|--------|------------------|------------------|------------|------------|
|                                  |                                  |        |        |                  | 外 貨 建 金 額        | 邦 貨 建 金 額  |            |
| ア メ リ カ                          | US TREASURY 27/11/15             | 国債証券   | 6.1250 | 千アメリカ・ドル<br>45   | 千アメリカ・ドル<br>66   | 6,991      | 2027/11/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 4.75 2017/08/15  | 国債証券   | 4.7500 | 300              | 313              | 33,093     | 2017/08/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 4.625 2040/02/15 | 国債証券   | 4.6250 | 90               | 132              | 14,037     | 2040/02/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 4.5 2036/02/15   | 国債証券   | 4.5000 | 60               | 86               | 9,152      | 2036/02/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 0.75% 2017/06/30 | 国債証券   | 0.7500 | 840              | 841              | 88,868     | 2017/06/30 |
|                                  | US TREASURY N/B 2.75% 2042/11/15 | 国債証券   | 2.7500 | 150              | 166              | 17,597     | 2042/11/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 3.5% 2039/02/15  | 国債証券   | 3.5000 | 50               | 63               | 6,699      | 2039/02/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 2.875%2043/05/15 | 国債証券   | 2.8750 | 160              | 181              | 19,181     | 2043/05/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 0.75% 2017/12/31 | 国債証券   | 0.7500 | 390              | 390              | 41,247     | 2017/12/31 |
|                                  | US TREASURY N/B 3.0% 2044/11/15  | 国債証券   | 3.0000 | 145              | 168              | 17,774     | 2044/11/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 1.75% 2022/02/28 | 国債証券   | 1.7500 | 170              | 175              | 18,491     | 2022/02/28 |
|                                  | US TREASURY N/B 2.125%2025/05/15 | 国債証券   | 2.1250 | 780              | 821              | 86,744     | 2025/05/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 3.0% 2045/05/15  | 国債証券   | 3.0000 | 290              | 336              | 35,563     | 2045/05/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 0.875%2017/05/15 | 国債証券   | 0.8750 | 350              | 350              | 37,063     | 2017/05/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 2.0% 2022/07/31  | 国債証券   | 2.0000 | 700              | 729              | 77,101     | 2022/07/31 |
|                                  | US TREASURY N/B 2.0% 2025/08/15  | 国債証券   | 2.0000 | 510              | 531              | 56,132     | 2025/08/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 2.875%2045/08/15 | 国債証券   | 2.8750 | 240              | 272              | 28,752     | 2045/08/15 |
|                                  | US TREASURY N/B 3.0% 2045/11/15  | 国債証券   | 3.0000 | 310              | 360              | 38,059     | 2045/11/15 |
|                                  | USTREASURY N/B 1.375% 2021/01/31 | 国債証券   | 1.3750 | 1,050            | 1,064            | 112,420    | 2021/01/31 |
|                                  | US TREASURY N/B 1.25% 2021/03/31 | 国債証券   | 1.2500 | 1,095            | 1,103            | 116,569    | 2021/03/31 |
| US TREASURY N/B 1.5% 2023/03/31  | 国債証券                             | 1.5000 | 2,295  | 2,317            | 244,868          | 2023/03/31 |            |
| US TREASURY N/B 0.75% 2018/04/30 | 国債証券                             | 0.7500 | 1,730  | 1,731            | 182,927          | 2018/04/30 |            |
| US TREASURY N/B 1.625% 2026/05/1 | 国債証券                             | 1.6250 | 1,255  | 1,265            | 133,695          | 2026/05/15 |            |
| 通貨小計                             | 23銘柄                             | —      | —      | 13,005           | 13,470           | 1,423,034  | —          |
| カ ナ ダ                            | CANADA-GOV' T29/6                | 国債証券   | 5.7500 | 千カナダ・ドル<br>139   | 千カナダ・ドル<br>211   | 17,287     | 2029/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 5.0 2037/06/01       | 国債証券   | 5.0000 | 58               | 91               | 7,531      | 2037/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 3.75 2019/06/01      | 国債証券   | 3.7500 | 112              | 122              | 10,007     | 2019/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 4.25 2018/06/01      | 国債証券   | 4.2500 | 23               | 24               | 2,012      | 2018/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 4.0 2017/06/01       | 国債証券   | 4.0000 | 25               | 25               | 2,108      | 2017/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 3.5 2020/06/01       | 国債証券   | 3.5000 | 118              | 131              | 10,736     | 2020/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 1.5% 2017/03/01      | 国債証券   | 1.5000 | 15               | 15               | 1,235      | 2017/03/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 1.5% 2023/06/01      | 国債証券   | 1.5000 | 195              | 204              | 16,718     | 2023/06/01 |
|                                  | CANADA-GOVT 3.5% 2045/12/01      | 国債証券   | 3.5000 | 20               | 28               | 2,326      | 2045/12/01 |
| 通貨小計                             | 9銘柄                              | —      | —      | 705              | 854              | 69,964     | —          |
| シ ン ガ ポ ー ル                      | SINGAPORE GOVT 3.75 2016/09/01   | 国債証券   | 3.7500 | 千シンガポール・ドル<br>52 | 千シンガポール・ドル<br>52 | 4,106      | 2016/09/01 |
|                                  | SINGAPORE GOVT 3.125 2022/09/01  | 国債証券   | 3.1250 | 50               | 54               | 4,314      | 2022/09/01 |
|                                  | SINGAPORE GOVT 3.5 2027/03/01    | 国債証券   | 3.5000 | 95               | 110              | 8,687      | 2027/03/01 |
|                                  | SINGAPORE GOVT 2.5 2019/06/01    | 国債証券   | 2.5000 | 55               | 57               | 4,500      | 2019/06/01 |
|                                  | SINGAPORE GOVT 4.0 2018/09/01    | 国債証券   | 4.0000 | 55               | 58               | 4,602      | 2018/09/01 |
| 通貨小計                             | 5銘柄                              | —      | —      | 307              | 333              | 26,211     | —          |
| イ ギ リ ス                          | TREASURY 5% 2025/03/07           | 国債証券   | 5.0000 | 千イギリス・ポンド<br>130 | 千イギリス・ポンド<br>176 | 24,983     | 2025/03/07 |
|                                  | TSY 4.25% 2032/06/07             | 国債証券   | 4.2500 | 50               | 70               | 10,023     | 2032/06/07 |
|                                  | UK TREASURY 6.0 2028/12/07       | 国債証券   | 6.0000 | 20               | 31               | 4,472      | 2028/12/07 |
|                                  | TREASURY 4.25 2046/12/07         | 国債証券   | 4.2500 | 58               | 94               | 13,399     | 2046/12/07 |



| 区分                        | 銘柄                               | 種類     | 年 利率   | 額 面 金 額             | 評 価 額               |              | 償 還 年 月 日  |
|---------------------------|----------------------------------|--------|--------|---------------------|---------------------|--------------|------------|
|                           |                                  |        |        |                     | 外貨建金額               | 邦貨建金額        |            |
| イギリス                      | TREASURY 5.0 2018/03/07          | 国債証券   | 5.0000 | 千イギリス・ポンド<br>85     | 千イギリス・ポンド<br>91     | 千円<br>12,996 | 2018/03/07 |
|                           | TREASURY 4.25 2036/03/07         | 国債証券   | 4.2500 | 115                 | 168                 | 23,881       | 2036/03/07 |
|                           | TREASURY 4.25 2027/12/07         | 国債証券   | 4.2500 | 80                  | 108                 | 15,306       | 2027/12/07 |
|                           | TREASURY 4.25 2039/09/07         | 国債証券   | 4.2500 | 30                  | 45                  | 6,420        | 2039/09/07 |
|                           | TREASURY 4.0 2022/03/07          | 国債証券   | 4.0000 | 110                 | 132                 | 18,706       | 2022/03/07 |
|                           | TREASURY 4.5 2034/09/07          | 国債証券   | 4.5000 | 50                  | 74                  | 10,525       | 2034/09/07 |
|                           | TREASURY 4.25 2055/12/07         | 国債証券   | 4.2500 | 50                  | 92                  | 13,085       | 2055/12/07 |
|                           | TREASURY 3.75 2020/09/07         | 国債証券   | 3.7500 | 55                  | 62                  | 8,899        | 2020/09/07 |
|                           | TREASURY 4.5 2019/03/07          | 国債証券   | 4.5000 | 82                  | 91                  | 12,943       | 2019/03/07 |
|                           | TREASURY 4.0 2060/01/22          | 国債証券   | 4.0000 | 47                  | 86                  | 12,260       | 2060/01/22 |
|                           | TREASURY 4.25 2040/12/07         | 国債証券   | 4.2500 | 130                 | 199                 | 28,239       | 2040/12/07 |
|                           | TREASURY 4.25 2049/12/07         | 国債証券   | 4.2500 | 40                  | 68                  | 9,666        | 2049/12/07 |
|                           | TREASURY 1.75% 2017/01/22        | 国債証券   | 1.7500 | 40                  | 40                  | 5,703        | 2017/01/22 |
|                           | TREASURY 4.5% 2042/12/07         | 国債証券   | 4.5000 | 65                  | 105                 | 14,927       | 2042/12/07 |
|                           | TREASURY 1.0% 2017/09/07         | 国債証券   | 1.0000 | 60                  | 60                  | 8,566        | 2017/09/07 |
| TREASURY 3.75% 2021/09/07 | 国債証券                             | 3.7500 | 60     | 70                  | 9,948               | 2021/09/07   |            |
| 通貨小計                      | 20銘柄                             | —      | —      | 1,357               | 1,873               | 264,958      | —          |
| スイス                       | SWISS (GOVT) 4.0% 2028/04/08     | 国債証券   | 4.0000 | 千スイス・フラン<br>80      | 千スイス・フラン<br>123     | 13,255       | 2028/04/08 |
| 通貨小計                      | 1銘柄                              | —      | —      | 80                  | 123                 | 13,255       | —          |
| デンマーク                     | DENMARK - BULLET 4.5 2039/11/15  | 国債証券   | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ<br>240  | 千デンマーク・クローネ<br>445  | 7,035        | 2039/11/15 |
|                           | DENMARK - BULLET 1.5% 2023/11/15 | 国債証券   | 1.5000 | 780                 | 873                 | 13,787       | 2023/11/15 |
| 通貨小計                      | 2銘柄                              | —      | —      | 1,020               | 1,318               | 20,823       | —          |
| スウェーデン                    | SGB 5 12/01/20                   | 国債証券   | 5.0000 | 千スウェーデン・クローナ<br>340 | 千スウェーデン・クローナ<br>421 | 5,241        | 2020/12/01 |
|                           | SWEDISH GOVRMNT 2.5% 2025/05/12  | 国債証券   | 2.5000 | 365                 | 445                 | 5,537        | 2025/05/12 |
|                           | SWEDISH GOVRMNT 1.5% 2023/11/13  | 国債証券   | 1.5000 | 110                 | 123                 | 1,534        | 2023/11/13 |
| 通貨小計                      | 3銘柄                              | —      | —      | 815                 | 991                 | 12,312       | —          |
| メキシコ                      | MEXICAN BONOS 8.5 2018/12/13     | 国債証券   | 8.5000 | 千メキシコ・ペソ<br>1,010   | 千メキシコ・ペソ<br>1,086   | 6,250        | 2018/12/13 |
|                           | MEXICAN BONOS 8.0 2023/12/07     | 国債証券   | 8.0000 | 2,260               | 2,560               | 14,723       | 2023/12/07 |
|                           | MEXICAN BONOS 8.5 2029/05/31     | 国債証券   | 8.5000 | 2,250               | 2,707               | 15,566       | 2029/05/31 |
|                           | MEXICAN BONOS 6.5% 2021/06/10    | 国債証券   | 6.5000 | 955                 | 992                 | 5,707        | 2021/06/10 |
|                           | MEXICAN BONOS 7.25% 2016/12/15   | 国債証券   | 7.2500 | 100                 | 101                 | 581          | 2016/12/15 |
|                           | MEXICAN BONOS 8.5% 2038/11/18    | 国債証券   | 8.5000 | 570                 | 708                 | 4,071        | 2038/11/18 |
| 通貨小計                      | 6銘柄                              | —      | —      | 7,145               | 8,156               | 46,900       | —          |
| ユーロ<br>(オランダ)             | NETHERLANDS GOVT 4.0 2037/01/15  | 国債証券   | 4.0000 | 千ユーロ<br>50          | 千ユーロ<br>85          | 10,085       | 2037/01/15 |
|                           | NETHERLANDS GOVT 5.5 2028/01/15  | 国債証券   | 5.5000 | 50                  | 81                  | 9,517        | 2028/01/15 |
|                           | NETHERLANDS GOVT 2.25% 2022/07/1 | 国債証券   | 2.2500 | 110                 | 127                 | 15,011       | 2022/07/15 |
|                           | NETHERLANDS GOVT 2.5% 2033/01/15 | 国債証券   | 2.5000 | 40                  | 54                  | 6,364        | 2033/01/15 |
| 国小計                       | 4銘柄                              | —      | —      | 250                 | 348                 | 40,978       | —          |
| ユーロ<br>(ベルギー)             | BELGIAN 0291 5.5 2028/03/28      | 国債証券   | 5.5000 | 117                 | 187                 | 22,008       | 2028/03/28 |
|                           | BELGIAN 0304 5.0% 2035/03/28     | 国債証券   | 5.0000 | 20                  | 35                  | 4,154        | 2035/03/28 |
|                           | BELGIAN 0320 4.25% 2041/03/28    | 国債証券   | 4.2500 | 20                  | 35                  | 4,133        | 2041/03/28 |
|                           | BELGIAN 0328 2.25% 2023/06/22    | 国債証券   | 2.2500 | 70                  | 82                  | 9,664        | 2023/06/22 |
|                           | BELGIAN 0333 3.0% 2034/06/22     | 国債証券   | 3.0000 | 20                  | 28                  | 3,291        | 2034/06/22 |
| 国小計                       | 5銘柄                              | —      | —      | 247                 | 368                 | 43,252       | —          |

| 区分                               | 銘柄                               | 種類     | 年 利率   | 額 面 金 額 | 評 価 額     |            | 償 還 年 月 日  |
|----------------------------------|----------------------------------|--------|--------|---------|-----------|------------|------------|
|                                  |                                  |        |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 建 金 額  |            |
|                                  |                                  |        | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円         |            |
| ユ ー ロ<br>( フ ラ ン ス )             | FRANCE (GOVT OF) 5.5% 2029/04/25 | 国債証券   | 5.5000 | 55      | 90        | 10,667     | 2029/04/25 |
|                                  | FRANCE (GOVT OF) 4.0% 04/25/55   | 国債証券   | 4.0000 | 50      | 94        | 11,132     | 2055/04/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 4.0 2038/10/25   | 国債証券   | 4.0000 | 75      | 124       | 14,596     | 2038/10/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 5.75 2032/10/25  | 国債証券   | 5.7500 | 170     | 309       | 36,367     | 2032/10/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 4.5 2041/04/25   | 国債証券   | 4.5000 | 40      | 72        | 8,532      | 2041/04/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 2.75% 2027/10/25 | 国債証券   | 2.7500 | 325     | 414       | 48,679     | 2027/10/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 4.25% 2017/10/25 | 国債証券   | 4.2500 | 1,470   | 1,560     | 183,245    | 2017/10/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 0.25% 2020/11/25 | 国債証券   | 0.2500 | 540     | 556       | 65,316     | 2020/11/25 |
|                                  | FRANCE O. A. T. 0.5% 2026/05/25  | 国債証券   | 0.5000 | 1,105   | 1,138     | 133,742    | 2026/05/25 |
| FRANCE O. A. T. 3.25% 2045/05/25 | 国債証券                             | 3.2500 | 90     | 141     | 16,660    | 2045/05/25 |            |
| 国 小 計                            | 10銘柄                             | —      | —      | 3,920   | 4,503     | 528,939    | —          |
| ユ ー ロ<br>( ド イ ツ )               | BUNDESREPUB28/07                 | 国債証券   | 4.7500 | 80      | 126       | 14,843     | 2028/07/04 |
|                                  | DEUTSCHLAND REP 4.75 2034/07/04  | 国債証券   | 4.7500 | 10      | 18        | 2,118      | 2034/07/04 |
|                                  | DEUTSCHLAND REP 4.0 2037/01/04   | 国債証券   | 4.0000 | 70      | 121       | 14,288     | 2037/01/04 |
|                                  | DEUTSCHLAND REP 1.5% 2023/02/15  | 国債証券   | 1.5000 | 100     | 113       | 13,278     | 2023/02/15 |
|                                  | DEUTSCHLAND REP 1.0% 2024/08/15  | 国債証券   | 1.0000 | 580     | 642       | 75,396     | 2024/08/15 |
|                                  | DEUTSCHLAND REP 2.5% 2046/08/15  | 国債証券   | 2.5000 | 180     | 282       | 33,120     | 2046/08/15 |
| BUNDESSCHATZANW 0.0% 2018/06/15  | 国債証券                             | 0.0000 | 1,080  | 1,093   | 128,452   | 2018/06/15 |            |
| 国 小 計                            | 7銘柄                              | —      | —      | 2,100   | 2,396     | 281,498    | —          |
| ユ ー ロ<br>( ス ペ イ ン )             | SPGB 4.2 01/31/37                | 国債証券   | 4.2000 | 110     | 152       | 17,930     | 2037/01/31 |
|                                  | SPANISH GOVT 6.0 2029/01/31      | 国債証券   | 6.0000 | 25      | 38        | 4,478      | 2029/01/31 |
|                                  | SPANISH GOVT 4.85% 2020/10/31    | 国債証券   | 4.8500 | 410     | 492       | 57,871     | 2020/10/31 |
|                                  | SPANISH GOVT 5.4% 2023/01/31     | 国債証券   | 5.4000 | 30      | 39        | 4,621      | 2023/01/31 |
|                                  | SPANISH GOVT 5.9% 2026/07/30     | 国債証券   | 5.9000 | 70      | 100       | 11,853     | 2026/07/30 |
|                                  | SPANISH GOVT 5.5% 2021/04/30     | 国債証券   | 5.5000 | 140     | 175       | 20,602     | 2021/04/30 |
|                                  | SPANISH GOVT 5.75% 2032/07/30    | 国債証券   | 5.7500 | 60      | 94        | 11,140     | 2032/07/30 |
|                                  | SPANISH GOVT 4.7% 2041/07/30     | 国債証券   | 4.7000 | 40      | 60        | 7,115      | 2041/07/30 |
|                                  | SPANISH GOVT 5.15% 2028/10/31    | 国債証券   | 5.1500 | 40      | 56        | 6,660      | 2028/10/31 |
| SPANISH GOVT 4.4% 2023/10/31     | 国債証券                             | 4.4000 | 250    | 315     | 37,031    | 2023/10/31 |            |
| 国 小 計                            | 10銘柄                             | —      | —      | 1,175   | 1,526     | 179,305    | —          |
| ユ ー ロ<br>( イ タ リ ア )             | BTPS 5.75 2/1/2033               | 国債証券   | 5.7500 | 140     | 221       | 25,958     | 2033/02/01 |
|                                  | BTPS 4.0 2037/02/01              | 国債証券   | 4.0000 | 85      | 114       | 13,447     | 2037/02/01 |
|                                  | BTPS 4.0 2020/09/01              | 国債証券   | 4.0000 | 620     | 718       | 84,379     | 2020/09/01 |
|                                  | BTPS 5.0% 2040/09/01             | 国債証券   | 5.0000 | 45      | 69        | 8,188      | 2040/09/01 |
|                                  | BTPS 3.75% 2021/03/01            | 国債証券   | 3.7500 | 155     | 179       | 21,136     | 2021/03/01 |
|                                  | BTPS 4.75% 2044/09/01            | 国債証券   | 4.7500 | 20      | 30        | 3,623      | 2044/09/01 |
|                                  | BTPS 1.35% 2022/04/15            | 国債証券   | 1.3500 | 340     | 356       | 41,868     | 2022/04/15 |
|                                  | BTPS 3.25% 2046/09/01            | 国債証券   | 3.2500 | 30      | 37        | 4,349      | 2046/09/01 |
|                                  | BTPS 0.7% 2020/05/01             | 国債証券   | 0.7000 | 170     | 173       | 20,412     | 2020/05/01 |
|                                  | BTPS 0.65% 2020/11/01            | 国債証券   | 0.6500 | 370     | 377       | 44,343     | 2020/11/01 |
|                                  | BTPS 2.0% 2025/12/01             | 国債証券   | 2.0000 | 650     | 699       | 82,110     | 2025/12/01 |
| 国 小 計                            | 11銘柄                             | —      | —      | 2,625   | 2,978     | 349,818    | —          |
| ユーロ通貨小計                          | 47銘柄                             | —      | —      | 10,317  | 12,123    | 1,423,793  | —          |
| 合 計                              | 116銘柄                            | —      | —      | —       | —         | 3,301,254  | —          |

(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。

■投資信託財産の構成

(2016年7月15日現在)

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 公 社 債                   | 3,301,254 | 91.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 292,511   | 8.1   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 3,593,766 | 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(3,301,024千円)の投資信託財産総額(3,593,766千円)に対する比率は、91.9%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=105.64円、1カナダ・ドル=81.87円、1シンガポール・ドル=78.65円、1イギリス・ポンド=141.43円、1スイス・フラン=107.62円、1デンマーク・クローネ=15.79円、1スウェーデン・クローナ=12.42円、1メキシコ・ペソ=5.75円、1ユーロ=117.44円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年7月15日現在)

| 項 目               | 当 期 末          |
|-------------------|----------------|
| a 資産              | 6,797,273,224円 |
| コール・ローン等          | 264,918,978    |
| 公社債(評価額)          | 3,301,254,379  |
| 未収入金              | 3,204,860,516  |
| 未収利息              | 20,103,630     |
| 前払費用              | 6,135,721      |
| b 負債              | 3,422,429,285  |
| 未払金               | 3,422,429,285  |
| c 純資産総額(a - b)    | 3,374,843,939  |
| 元本                | 2,026,588,306  |
| 次期繰越損益金           | 1,348,255,633  |
| d 受益権総口数          | 2,026,588,306口 |
| 1万口当たり基準価額(c / d) | 16,653円        |

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,002,296,181円、期中追加設定元本額72,359,905円、期中一部解約元本額48,067,780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

    損保ジャパン外国債券ファンド                   2,026,588,306円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額   1.6653円

■損益の状況

(2015年7月16日から2016年7月15日まで)

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| a 配当等収益             | 66,224,828円   |
| 受取利息                | 66,235,430    |
| 支払利息                | △ 10,602      |
| b 有価証券売買損益          | 163,277,256   |
| 売買益                 | 930,871,479   |
| 売買損                 | △ 767,594,223 |
| c 信託報酬等             | △ 1,923,476   |
| d 当期損益金(a + b + c)  | 227,578,608   |
| e 前期繰越損益金           | 1,105,909,150 |
| f 解約差損益金            | △ 29,212,220  |
| g 追加信託差損益金          | 43,980,095    |
| h 合計(d + e + f + g) | 1,348,255,633 |
| 次期繰越損益金(h)          | 1,348,255,633 |

(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) 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。

(注4) 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。