

損保ジャパン 外国債券ファンド （為替ヘッジなし）

第11期（決算日 2016年7月15日）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／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、原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン外国債券ファンド（為替ヘッジなし）	「損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド」受益証券
	損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）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（為替ヘッジなし）	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（為替ヘッジなし）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、配当収入と売買益（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>	

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（為替ヘッジなし）」は、このたび第11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	純 資 産 額
	(分配落)	税 配 込 金	期 騰 落 中 率	(注4)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
2期 (2007年7月17日)	10,889	800	12.5	11,914	13.6	95.3	1,644
3期 (2008年7月15日)	10,816	0	△ 0.7	12,034	1.0	96.6	1,687
4期 (2009年7月15日)	9,263	0	△14.4	10,453	△13.1	95.5	1,478
5期 (2010年7月15日)	8,770	0	△ 5.3	9,949	△ 4.8	95.9	1,416
6期 (2011年7月15日)	8,419	0	△ 4.0	9,601	△ 3.5	96.3	1,403
7期 (2012年7月17日)	8,444	0	△ 0.3	9,812	2.2	96.1	1,445
8期 (2013年7月16日)	10,990	0	30.2	12,822	30.7	95.0	247
9期 (2014年7月15日)	12,065	0	9.8	14,104	10.0	97.3	298
10期 (2015年7月15日)	13,351	0	10.7	15,839	12.3	97.8	358
11期 (2016年7月15日)	12,191	0	△ 8.7	14,491	△ 8.5	96.4	346

(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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したもの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
	騰 落 率	騰 落 率	(注3)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2015年7月15日	13,351	—	15,839	—	97.8
7月末	13,566	1.6	16,058	1.4	96.3
8月末	13,341	△ 0.1	15,822	△ 0.1	95.0
9月末	13,301	△ 0.4	15,760	△ 0.5	96.2
10月末	13,310	△ 0.3	15,772	△ 0.4	91.9
11月末	13,299	△ 0.4	15,804	△ 0.2	90.2
12月末	13,120	△ 1.7	15,550	△ 1.8	91.0
2016年1月末	13,322	△ 0.2	15,817	△ 0.1	94.4
2月末	12,649	△ 5.3	15,003	△ 5.3	92.3
3月末	12,862	△ 3.7	15,292	△ 3.5	89.6
4月末	12,468	△ 6.6	14,779	△ 6.7	91.4
5月末	12,573	△ 5.8	14,916	△ 5.8	95.9
6月末	11,870	△11.1	14,086	△11.1	96.8
(期 末)					
2016年7月15日	12,191	△ 8.7	14,491	△ 8.5	96.4

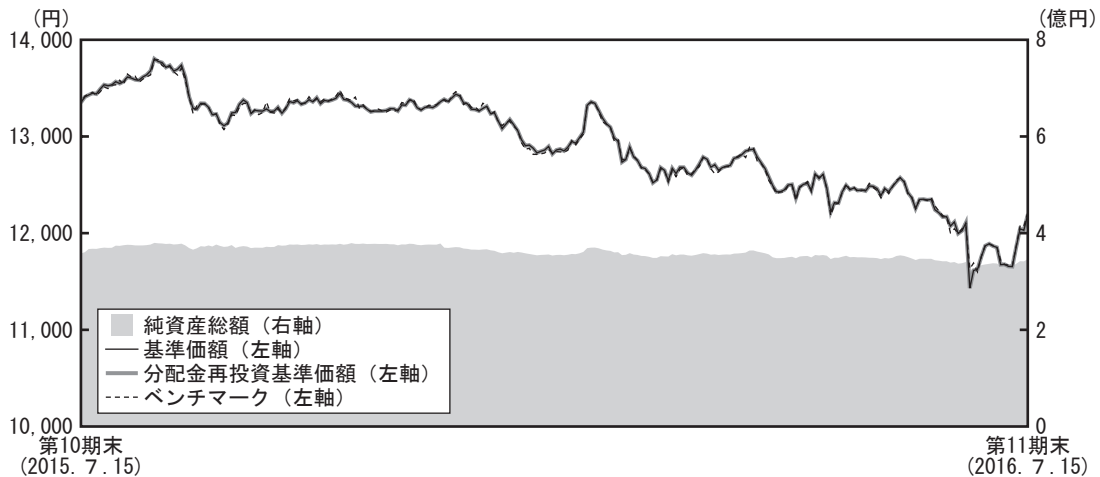
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したもの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11期首：13,351円

第11期末：12,191円（期中分配金合計0円）

騰落率：△8.7%（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（為替ヘッジなし））

円高ドル安を主因にマザーファンドの基準価額が下落したことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

（損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド）

期中の騰落率は－7.8%となりました。

債券利回りの低下（価格は上昇）したことから債券要因はプラスとなりましたが、円高ドル安による為替要因のマイナスが大きかったことから、基準価額は下落しました。

■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。

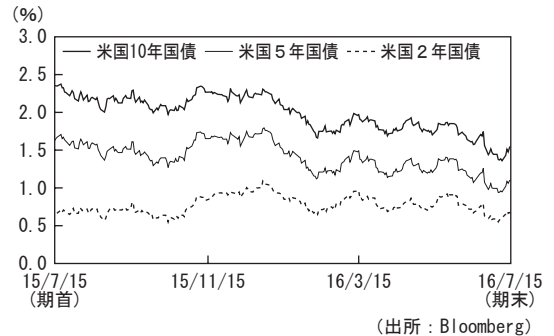
期初に0.8%台であったドイツ10年債利回りは、ECB（欧州中央銀行）が12月と3月に追加の金融緩和を決定する中、低下基調が続き、期末には0.0%台となりました。特に、年明け後は、新興国経済中心に世界経済に対する先行き不安が高まったことや、6月下旬に英国の国民投票結果がEU離脱支持となったことを受け、リスク回避の動きが強まったことから、利回りは大幅に低下しました。

○為替相場

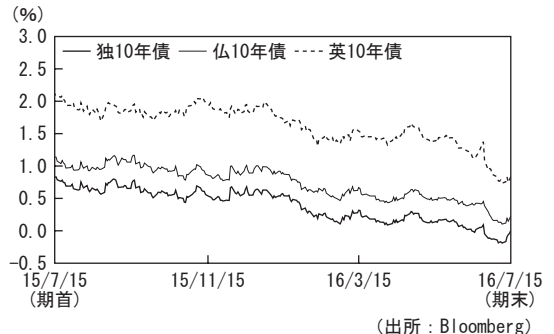
当期の米ドル円相場は、円高ドル安となりました。

期初に123円台であったドル円相場は、年明け後に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、円が大きく買われ、期末には105円台となりました。

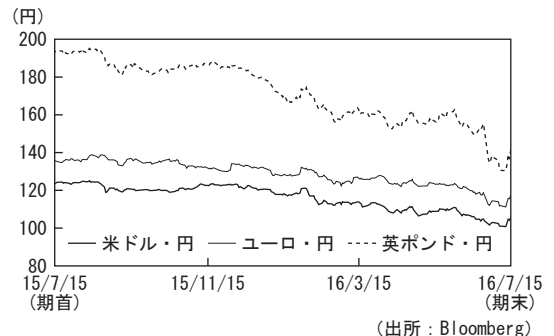
米国国債利回りの推移



欧州各国利回りの推移



為替レートの推移



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しておりません。

■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（為替ヘッジなし）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（為替ヘッジなし）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。

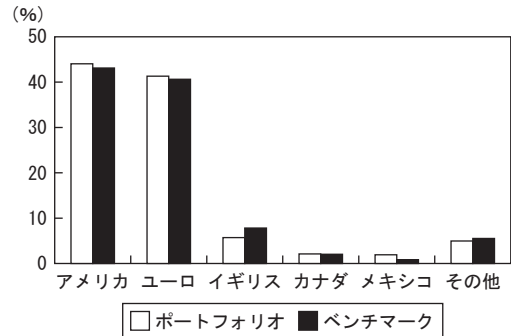
期末にかけて、対ドルで割安なメキシコペソをオーバーウェイトし、ドルをアンダーウェイトする戦略およびドルをオーバーウェイトし、ポンドをアンダーウェイトする戦略を構築しました。

・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。

なお、為替ヘッジは行っておりません。

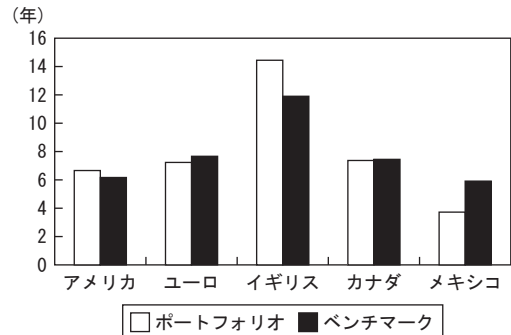
国別配分比率



(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

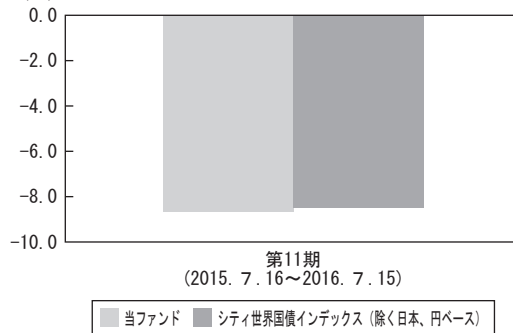
当ファンドの騰落率（分配金再投資基準価額ベース、信託報酬控除後）は、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース））の騰落率（-8.5%）を0.2%下回りました。当ファンドは期を通じて「損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド」を高位に組み入れていましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異の要因分析についてご説明いたします。

<損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）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、円ベース））の騰落率（-8.5%）を0.7%上回りました。

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を主因にプラスとなりました。

(%) 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11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	3,148

（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（為替ヘッジなし））

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（為替ヘッジなし）マザーファンド）

国別配分については、メキシコペソをオーバーウェイトし、ドルをアンダーウェイトする戦略およびドルをオーバーウェイトし、ポンドをアンダーウェイトする戦略を継続します。

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11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	125円	0.969%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,917円です。
（投信会社）	（ 49）	（0.377）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 70）	（0.539）	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	5	0.040	(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）	（ 5）	（0.035）	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）	（0.001）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	130	1.010	

(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
	千口	千円	千口	千円
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし） マザーファンド	40,936	62,930	31,938	49,210

（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	金 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	228,316		237,315	344,557

（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
	千円	%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	344,557	99.0
コ ー ル ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,338	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	347,895	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（為替ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（5,120,703千円）の投資信託財産総額（5,193,572千円）に対する比率は、98.6%です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、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オーストラリア・ドル=80.49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マレーシア・リングgit=26.77円、1南アフリカ・ランド=7.41円、1ポーランド・ズロチ=26.63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	347,895,972円
コール・ローン等	3,338,002
損保ジャパン外国債券(為替ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	344,557,970
b 負債	1,716,136
未払解約金	13,267
未払信託報酬	1,695,399
その他未払費用	7,470
c 純資産総額(a - b)	346,179,836
元本	283,957,002
次期繰越損益金	62,222,834
d 受益権総口数	283,957,002口
1万口当たり基準価額(c / d)	12,191円

(注1) 信託財産に係る期首元本額268,289,528円、期中追加設定元本額64,447,598円、期中一部解約元本額48,780,124円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2191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	△ 538円
受取利息	64
支払利息	△ 602
b 有価証券売買損益	△27,004,861
売買益	1,740,835
売買損	△28,745,696
c 信託報酬等	△ 3,527,054
d 当期損益金(a + b + c)	△30,532,453
e 前期繰越損益金	50,155,188
f 追加信託差損益金	42,600,099
(配当等相当額)	(39,258,111)
(売買損益相当額)	(3,341,988)
g 合計(d + e + f)	62,222,834
次期繰越損益金(g)	62,222,834
追加信託差損益金	42,600,099
(配当等相当額)	(39,258,111)
(売買損益相当額)	(3,341,988)
分配準備積立金	50,155,188
繰越損益金	△30,532,453

(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収益調整金(39,258,111円)及び分配準備積立金(50,155,188円)を対象収益(89,413,299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（為替ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第11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（為替ヘッジなし）マザーファンド第11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、円ベース）を中長期的に上回る投資成果を目指します。
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 (注2)	期 騰 落 中 率 %	債 券 組 入 率 %	純 資 産 額 百万円
2期（2007年7月17日）	11,932	13.8	11,914	13.6	97.0	4,134
3期（2008年7月15日）	11,984	0.4	12,034	1.0	97.1	4,328
4期（2009年7月15日）	10,369	△13.5	10,453	△13.1	96.0	3,833
5期（2010年7月15日）	9,925	△4.3	9,949	△4.8	96.3	4,026
6期（2011年7月15日）	9,633	△2.9	9,601	△3.5	96.8	4,516
7期（2012年7月17日）	9,765	1.4	9,812	2.2	96.5	4,633
8期（2013年7月16日）	12,714	30.2	12,822	30.7	95.5	4,496
9期（2014年7月15日）	14,098	10.9	14,104	10.0	97.8	5,035
10期（2015年7月15日）	15,755	11.8	15,839	12.3	97.4	5,720
11期（2016年7月15日）	14,519	△7.8	14,491	△8.5	96.9	5,193

(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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したもの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

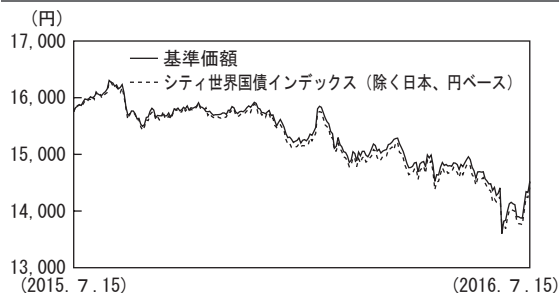
年 月 日	基準価額	ベンチマーク (注2)		債券組入率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2015年 7月15日	円 15,755	% —	% 15,839	% 97.4
7月末	16,018	1.7	16,058	96.8
8月末	15,764	0.1	15,822	95.2
9月末	15,730	△ 0.2	15,760	96.6
10月末	15,752	△ 0.0	15,772	92.3
11月末	15,752	△ 0.0	15,804	90.7
12月末	15,552	△ 1.3	15,550	91.4
2016年 1月末	15,804	0.3	15,817	94.9
2月末	15,014	△ 4.7	15,003	92.8
3月末	15,280	△ 3.0	15,292	90.0
4月末	14,819	△ 5.9	14,779	91.8
5月末	14,957	△ 5.1	14,916	96.5
6月末	14,129	△10.3	14,086	96.9
(期 末) 2016年 7月15日	14,519	△ 7.8	14,491	96.9

(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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したもの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

P 2～P 6 をご参照下さい。

基準価額の推移


期首：15,755円
 期末：14,519円
 騰落率：△7.8%

・ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、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	6円
(保 管 費 用)	(5)
(そ の 他)	(0)
合 計	6

(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 33,033	千アメリカ・ドル 32,093 (-)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 196	千カナダ・ドル 246 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 239	千オーストラリア・ドル 125 (-)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 440	千イギリス・ポンド 1,247 (-)
	スイス	国 債 証 券	千スイス・フラン 184	千スイス・フラン - (-)
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 228	千スウェーデン・クローナ 222 (-)
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 10,807	千メキシコ・ペソ 1,714 (-)
	南アフリカ	国 債 証 券	千南アフリカ・ランド 815	千南アフリカ・ランド - (-)
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 169	千ポーランド・ズロチ 171 (-)
国	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	オランダ	国 債 証 券	-	52 (-)
	ベルギー	国 債 証 券	31	78 (-)
	フランス	国 債 証 券	5,399	1,790 (-)
	ドイツ	国 債 証 券	6,156	4,672 (-)

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	ス ペ イ ン	433	348 (-)
	イ タ リ ア	12,966	18,309 (-)
	ユ ー ロ 通 貨 計	24,988	25,250 (-)

(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) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注4) 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	655,557	BTPS 1.35% 2022/04/15	795,605
US TREASURY N/B 1.5% 2023/03/31	477,388	US TREASURY N/B 0.875% 2017/05/15	667,120
US TREASURY N/B 0.75% 2018/04/30	459,814	US TREASURY N/B 2.0% 2025/08/15	509,565
BTPS 0.7% 2020/05/01	418,647	BTPS 4.25 2020/03/01	508,529
US TREASURY N/B 2.125% 2025/05/15	406,156	US TREASURY N/B 1.0 2016/08/31	438,791
BTPS 1.35% 2022/04/15	374,894	BTPS 4.0 2020/09/01	387,392
BTPS 4.0 2020/09/01	362,146	BTPS 0.7% 2020/05/01	358,733
US TREASURY N/B 2.0% 2022/07/31	343,258	US TREASURY N/B 3.0% 2045/05/15	319,922
FRANCE O. A. T. 4.25% 2017/10/25	276,759	US TREASURY N/B 2.125% 2025/05/15	300,436
BUNDESSCHATZANW 0.0% 2018/06/15	261,250	US TREASURY N/B 0.25% 2016/04/15	297,978

(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（為替ヘッジなし）マザーファンド（3,577,031千口）の内容です。

○外国（外貨建）公社債

（2016年7月15日現在）

区 分	当 期			末					
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 20,245	千アメリカ・ドル 21,034	千円 2,222,096	% 42.8	% —	% 21.6	% 7.6	% 13.6	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,102	千カナダ・ドル 1,297	106,242	2.0	—	1.3	0.2	0.6	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,120	千オーストラリア・ドル 1,193	96,068	1.8	—	1.0	0.8	—	
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 1,356	千イギリス・ポンド 2,023	286,214	5.5	—	5.4	0.0	0.1	
ス イ ス	千スイス・フラン 120	千スイス・フラン 184	19,883	0.4	—	0.4	—	—	
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 1,760	千デンマーク・クローネ 2,272	35,882	0.7	—	0.7	—	—	
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 1,430	千スウェーデン・クローナ 1,736	21,564	0.4	—	0.3	0.2	—	
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 15,310	千メキシコ・ペソ 16,796	96,582	1.9	—	0.5	1.4	0.0	
マ レ ー シ ア	千マレーシア・リンギット 790	千マレーシア・リンギット 821	22,000	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
南 ア フ リ カ	千南アフリカ・ランド 3,570	千南アフリカ・ランド 3,591	26,610	0.5	—	—	—	0.5	
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 918	千ポーランド・ズロチ 1,033	27,529	0.5	—	0.2	0.2	0.1	
ユ ー ロ	オ ラ ン ダ	千ユーロ 400	千ユーロ 546	64,127	1.2	—	1.2	—	—
	ベルギー	400	584	68,620	1.3	—	1.3	—	—
	フランス	5,435	6,086	714,778	13.8	—	6.7	2.1	5.0
	ドイツ	2,975	3,472	407,809	7.9	—	4.8	—	3.1
	スペイン	1,815	2,354	276,509	5.3	—	2.6	2.7	—
	イタリア	3,990	4,578	537,735	10.4	—	4.8	5.6	—
ユ ー ロ 小 計	15,015	17,622	2,069,581	39.8	—	21.4	10.4	8.1	
合 計	—	—	5,030,256	96.9	—	53.0	20.8	23.0	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(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 110	千アメリカ・ドル 161	千円 17,089	2027/11/15
	US TREASURY N/B 4.75 2017/08/15	国債証券	4.7500	550	574	60,670	2017/08/15
	US TREASURY N/B 4.625 2040/02/15	国債証券	4.6250	270	398	42,111	2040/02/15
	US TREASURY N/B 4.5 2036/02/15	国債証券	4.5000	65	93	9,915	2036/02/15
	US TREASURY N/B 0.75% 2017/06/30	国債証券	0.7500	290	290	30,680	2017/06/30
	US TREASURY N/B 2.75% 2042/11/15	国債証券	2.7500	285	316	33,435	2042/11/15
	US TREASURY N/B 3.5% 2039/02/15	国債証券	3.5000	65	82	8,709	2039/02/15
	US TREASURY N/B 2.875%2043/05/15	国債証券	2.8750	430	487	51,550	2043/05/15
	US TREASURY N/B 0.625%2016/10/15	国債証券	0.6250	180	180	19,025	2016/10/15
	US TREASURY N/B 0.75% 2017/12/31	国債証券	0.7500	1,110	1,111	117,397	2017/12/31
	US TREASURY N/B 3.0% 2044/11/15	国債証券	3.0000	210	243	25,742	2044/11/15
	US TREASURY N/B 1.75% 2022/02/28	国債証券	1.7500	75	77	8,158	2022/02/28
	US TREASURY N/B 2.125%2025/05/15	国債証券	2.1250	810	852	90,080	2025/05/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2045/05/15	国債証券	3.0000	675	783	82,776	2045/05/15
	US TREASURY N/B 0.875%2017/05/15	国債証券	0.8750	1,270	1,273	134,487	2017/05/15
	US TREASURY N/B 2.0% 2022/07/31	国債証券	2.0000	1,010	1,053	111,247	2022/07/31
	US TREASURY N/B 2.0% 2025/08/15	国債証券	2.0000	980	1,021	107,861	2025/08/15
	US TREASURY N/B 2.875%2045/08/15	国債証券	2.8750	170	192	20,366	2045/08/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2045/11/15	国債証券	3.0000	420	488	51,564	2045/11/15
	USTREASURY N/B 1.375% 2021/01/31	国債証券	1.3750	1,740	1,763	186,296	2021/01/31
US TREASURY N/B 1.25% 2021/03/31	国債証券	1.2500	1,960	1,975	208,654	2021/03/31	
US TREASURY N/B 1.5% 2023/03/31	国債証券	1.5000	2,540	2,565	271,008	2023/03/31	
US TREASURY N/B 0.75% 2018/04/30	国債証券	0.7500	3,260	3,263	344,706	2018/04/30	
US TREASURY N/B 1.625% 2026/05/1	国債証券	1.6250	1,770	1,784	188,559	2026/05/15	
通貨小計	24銘柄	—	—	20,245	21,034	2,222,096	—
カ ナ ダ	CANADA-GOV' T29/6	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル 120	千カナダ・ドル 182	14,924	2029/06/01
	CANADA-GOVT 5.0 2037/06/01	国債証券	5.0000	100	158	12,985	2037/06/01
	CANADA-GOVT 4.25 2018/06/01	国債証券	4.2500	245	261	21,438	2018/06/01
	CANADA-GOVT 4.0 2017/06/01	国債証券	4.0000	32	32	2,698	2017/06/01
	CANADA-GOVT 3.5 2020/06/01	国債証券	3.5000	90	100	8,188	2020/06/01
	CANADA-GOVT 1.5% 2023/06/01	国債証券	1.5000	370	387	31,721	2023/06/01
	CANADA-GOVT 3.5% 2045/12/01	国債証券	3.5000	70	99	8,143	2045/12/01
	CANADA-GOVT 1.0% 2016/08/01	国債証券	1.0000	75	75	6,141	2016/08/01
通貨小計	8銘柄	—	—	1,102	1,297	106,242	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVT3.25% 2018/10/21	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 210	千オーストラリア・ドル 217	17,508	2018/10/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%2025/04/21	国債証券	3.2500	610	674	54,273	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVT 1.75% 2020/11/21	国債証券	1.7500	300	301	24,286	2020/11/21
通貨小計	3銘柄	—	—	1,120	1,193	96,068	—
イ ギ リ ス	TREASURY 5% 2025/03/07	国債証券	5.0000	千イギリス・ポンド 124	千イギリス・ポンド 168	23,830	2025/03/07
	TSY 4.25% 2032/06/07	国債証券	4.2500	145	205	29,069	2032/06/07
	UK TREASURY 6.0 2028/12/07	国債証券	6.0000	60	94	13,416	2028/12/07
	TREASURY 4.25 2046/12/07	国債証券	4.2500	51	83	11,782	2046/12/07
	TREASURY 5.0 2018/03/07	国債証券	5.0000	17	18	2,599	2018/03/07
	TREASURY 4.25 2036/03/07	国債証券	4.2500	29	42	6,022	2036/03/07
	TREASURY 4.25 2027/12/07	国債証券	4.2500	320	432	61,224	2027/12/07
	TREASURY 4.25 2039/09/07	国債証券	4.2500	180	272	38,524	2039/09/07
	TREASURY 4.5 2034/09/07	国債証券	4.5000	125	186	26,313	2034/09/07
	TREASURY 4.25 2055/12/07	国債証券	4.2500	70	129	18,319	2055/12/07

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

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 4.5 2019/03/07	国債証券	4.5000	15	16	2,367	2019/03/07
	TREASURY 4.0 2060/01/22	国債証券	4.0000	60	110	15,652	2060/01/22
	TREASURY 4.25 2040/12/07	国債証券	4.2500	30	46	6,516	2040/12/07
	TREASURY 4.25 2049/12/07	国債証券	4.2500	60	102	14,499	2049/12/07
	TREASURY 4.5% 2042/12/07	国債証券	4.5000	70	113	16,075	2042/12/07
通貨小計	15銘柄	—	—	1,356	2,023	286,214	—
スイス	SWISS (GOVT) 4.0% 2028/04/08	国債証券	4.0000	120	184	19,883	2028/04/08
	通貨小計	1銘柄	—	120	184	19,883	—
デンマーク	DENMARK - BULLET 4.5 2039/11/15	国債証券	4.5000	410	761	12,018	2039/11/15
	DENMARK - BULLET 1.5% 2023/11/15	国債証券	1.5000	1,350	1,511	23,863	2023/11/15
通貨小計	2銘柄	—	—	1,760	2,272	35,882	—
スウェーデン	SGB 5 12/01/20	国債証券	5.0000	520	645	8,015	2020/12/01
	SWEDISH GOVRMNT 2.5% 2025/05/12	国債証券	2.5000	700	855	10,619	2025/05/12
	SWEDISH GOVRMNT 1.5% 2023/11/13	国債証券	1.5000	210	235	2,928	2023/11/13
通貨小計	3銘柄	—	—	1,430	1,736	21,564	—
メキシコ	MEXICAN BONOS 8.5 2018/12/13	国債証券	8.5000	10,315	11,101	63,831	2018/12/13
	MEXICAN BONOS 8.0 2023/12/07	国債証券	8.0000	1,660	1,880	10,814	2023/12/07
	MEXICAN BONOS 8.5 2029/05/31	国債証券	8.5000	1,315	1,582	9,097	2029/05/31
	MEXICAN BONOS 6.5% 2021/06/10	国債証券	6.5000	1,275	1,325	7,620	2021/06/10
	MEXICAN BONOS 8.5% 2038/11/18	国債証券	8.5000	670	832	4,786	2038/11/18
	MEXICAN BONOS 5.0% 2017/06/15	国債証券	5.0000	75	75	432	2017/06/15
通貨小計	6銘柄	—	—	15,310	16,796	96,582	—
マレーシア	MALAYSIAN GOVT 3.814 2017/02/15	国債証券	3.8140	95	95	2,562	2017/02/15
	MALAYSIAN GOVT 5.734 2019/07/30	国債証券	5.7340	170	182	4,896	2019/07/30
	MALAYSIAN GOVT 5.248% 2028/09/15	国債証券	5.2480	140	157	4,210	2028/09/15
	MALAYSIAN GOVT 3.48% 2023/03/15	国債証券	3.4800	255	255	6,827	2023/03/15
	MALAYSIA GOVT 3.394% 2017/03/15	国債証券	3.3940	130	130	3,502	2017/03/15
通貨小計	5銘柄	—	—	790	821	22,000	—
南アフリカ	REP SOUTH AFRICA 8.25% 2017/09/15	国債証券	8.2500	3,570	3,591	26,610	2017/09/15
通貨小計	1銘柄	—	—	3,570	3,591	26,610	—
ポーランド	POLAND GOVT BOND 5.75 2022/09/23	国債証券	5.7500	333	396	10,548	2022/09/23
	POLAND GOVT BOND 5.25 2017/10/25	国債証券	5.2500	195	203	5,419	2017/10/25
	POLAND GOVT BOND 5.5% 2019/10/25	国債証券	5.5000	390	434	11,561	2019/10/25
通貨小計	3銘柄	—	—	918	1,033	27,529	—
ユースラバ	NETHERLANDS GOVT 4.0 2037/01/15	国債証券	4.0000	60	103	12,102	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVT 5.5 2028/01/15	国債証券	5.5000	75	121	14,276	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVT 2.25% 2022/07/1	国債証券	2.2500	195	226	26,610	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVT 2.5% 2033/01/15	国債証券	2.5000	70	94	11,137	2033/01/15
国小計	4銘柄	—	—	400	546	64,127	—
ユースラバ	BELGIAN 0291 5.5 2028/03/28	国債証券	5.5000	100	160	18,810	2028/03/28
	BELGIAN 0304 5.0% 2035/03/28	国債証券	5.0000	45	79	9,348	2035/03/28
	BELGIAN 0320 4.25% 2041/03/28	国債証券	4.2500	65	114	13,434	2041/03/28
	BELGIAN 0328 2.25% 2023/06/22	国債証券	2.2500	160	188	22,090	2023/06/22
	BELGIAN 0333 3.0% 2034/06/22	国債証券	3.0000	30	42	4,936	2034/06/22
国小計	5銘柄	—	—	400	584	68,620	—

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 (フ ラ ン ス)	FRANCE (GOVT OF) 5.5% 2029/04/25	国債証券	5.5000	85	140	16,485	2029/04/25
	FRANCE (GOVT OF) 4.0% 04/25/55	国債証券	4.0000	70	132	15,584	2055/04/25
	FRANCE O. A. T. 4.0 2038/10/25	国債証券	4.0000	15	24	2,919	2038/10/25
	FRANCE O. A. T. 5.75 2032/10/25	国債証券	5.7500	115	209	24,601	2032/10/25
	FRANCE O. A. T. 4.5 2041/04/25	国債証券	4.5000	90	163	19,197	2041/04/25
	FRANCE O. A. T. 2.75% 2027/10/25	国債証券	2.7500	270	344	40,441	2027/10/25
	FRANCE O. A. T. 4.25% 2017/10/25	国債証券	4.2500	2,080	2,207	259,285	2017/10/25
	FRANCE O. A. T. 0.25% 2020/11/25	国債証券	0.2500	910	937	110,071	2020/11/25
	FRANCE O. A. T. 0.5% 2026/05/25	国債証券	0.5000	1,670	1,721	202,126	2026/05/25
	FRANCE O. A. T. 3.25% 2045/05/25	国債証券	3.2500	130	204	24,064	2045/05/25
国 小 計	10銘柄	—	—	5,435	6,086	714,778	—
ユ ー ロ (ド イ ツ)	BUNDESREPUB28/07	国債証券	4.7500	100	157	18,553	2028/07/04
	DBR 6.5% 2027/07/04	国債証券	6.5000	75	129	15,258	2027/07/04
	DEUTSCHLAND REP 4.75 2034/07/04	国債証券	4.7500	40	72	8,472	2034/07/04
	DEUTSCHLAND REP 4.0 2037/01/04	国債証券	4.0000	90	156	18,371	2037/01/04
	DEUTSCHLAND REP 1.5% 2023/02/15	国債証券	1.5000	495	559	65,730	2023/02/15
	DEUTSCHLAND REP 1.0% 2024/08/15	国債証券	1.0000	585	647	76,046	2024/08/15
	DEUTSCHLAND REP 2.5% 2046/08/15	国債証券	2.5000	250	391	46,001	2046/08/15
BUNDESSCHATZANW 0.0% 2018/06/15	国債証券	0.0000	1,340	1,357	159,376	2018/06/15	
国 小 計	8銘柄	—	—	2,975	3,472	407,809	—
ユ ー ロ (ス ペ イ ン)	SPGB 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	120	166	19,560	2037/01/31
	SPANISH GOVT 4.85% 2020/10/31	国債証券	4.8500	605	727	85,396	2020/10/31
	SPANISH GOVT 5.4% 2023/01/31	国債証券	5.4000	170	222	26,185	2023/01/31
	SPANISH GOVT 5.9% 2026/07/30	国債証券	5.9000	130	187	22,013	2026/07/30
	SPANISH GOVT 5.5% 2021/04/30	国債証券	5.5000	365	457	53,714	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	115	174	20,456	2041/07/30
	SPANISH GOVT 5.15% 2028/10/31	国債証券	5.1500	55	77	9,158	2028/10/31
	SPANISH GOVT 4.4% 2023/10/31	国債証券	4.4000	195	245	28,884	2023/10/31
国 小 計	9銘柄	—	—	1,815	2,354	276,509	—
ユ ー ロ (イ タ リ ア)	BTPS 5.75 2/1/2033	国債証券	5.7500	230	363	42,646	2033/02/01
	BTPS 4.0 2037/02/01	国債証券	4.0000	50	67	7,910	2037/02/01
	BTPS 4.0 2020/09/01	国債証券	4.0000	270	312	36,745	2020/09/01
	BTPS 7.25 2026/11/01	国債証券	7.2500	115	181	21,328	2026/11/01
	BTPS 4.5 2020/02/01	国債証券	4.5000	160	185	21,730	2020/02/01
	BTPS 5.0% 2022/03/01	国債証券	5.0000	210	262	30,866	2022/03/01
	BTPS 5.0% 2040/09/01	国債証券	5.0000	95	147	17,286	2040/09/01
	BTPS 3.75% 2021/03/01	国債証券	3.7500	400	464	54,546	2021/03/01
	BTPS 4.75% 2044/09/01	国債証券	4.7500	30	46	5,435	2044/09/01
	BTPS 1.35% 2022/04/15	国債証券	1.3500	170	178	20,934	2022/04/15
	BTPS 3.25% 2046/09/01	国債証券	3.2500	120	148	17,396	2046/09/01
	BTPS 0.7% 2020/05/01	国債証券	0.7000	430	439	51,630	2020/05/01
	BTPS 0.65% 2020/11/01	国債証券	0.6500	1,040	1,061	124,641	2020/11/01
	BTPS 2.0% 2025/12/01	国債証券	2.0000	670	720	84,637	2025/12/01
国 小 計	14銘柄	—	—	3,990	4,578	537,735	—
ユーロ通貨小計	50銘柄	—	—	15,015	17,622	2,069,581	—
合 計	121銘柄	—	—	—	—	5,030,256	—

(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	5,030,256	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	163,315	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,193,572	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(5,120,703千円)の投資信託財産総額(5,193,572千円)に対する比率は、98.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、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オーストラリア・ドル=80.49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マレーシア・リングギット=26.77円、1南アフリカ・ランド=7.41円、1ポーランド・ズロチ=26.63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	5,193,572,073円
コール・ローン等	124,082,852
公社債(評価額)	5,030,256,719
未収利息	30,875,787
前払費用	8,356,715
b 負債	—
c 純資産総額(a-b)	5,193,572,073
元本	3,577,031,312
次期繰越損益金	1,616,540,761
d 受益権総口数	3,577,031,312口
1万口当たり基準価額(c/d)	14,519円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,630,703,658円、期中追加設定元本額887,054,791円、期中一部解約元本額940,727,137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

ハッピーエイジング20	293,095,514円
ハッピーエイジング30	1,232,102,599円
ハッピーエイジング40	1,217,848,848円
ハッピーエイジング50	437,068,927円
ハッピーエイジング60	159,600,202円
損保ジャパン外国債券ファンド(為替ヘッジなし)	237,315,222円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4519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	112,378,590円
受取利息	112,403,057
支払利息	△ 24,467
b 有価証券売買損益	△ 544,399,945
売買益	294,683,001
売買損	△ 839,082,946
c 信託報酬等	△ 1,944,861
d 当期損益金(a+b+c)	△ 433,966,216
e 前期繰越損益金	2,089,644,631
f 解約差損益金	△ 508,992,863
g 追加信託差損益金	469,855,209
h 合計(d+e+f+g)	1,616,540,761
次期繰越損益金(h)	1,616,540,761

(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。