

損保ジャパン 外国債券ファンド （為替ヘッジなし）

■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>	

第12期（決算日 2017年7月18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（為替ヘッジなし）」は、このたび第12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 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率	(注4)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
12期 (2017年7月18日)	12,663	0	3.9	15,214	5.0	96.8	377

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 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 比
	騰 落 率	騰 落 率	(注3)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2016年7月15日	12,191	—	14,491	—	96.4
7月末	12,037	△1.3	14,318	△1.2	93.3
8月末	11,940	△2.1	14,225	△1.8	94.4
9月末	11,714	△3.9	13,963	△3.6	92.8
10月末	11,721	△3.9	13,946	△3.8	94.7
11月末	12,137	△0.4	14,514	0.2	92.5
12月末	12,486	2.4	14,958	3.2	92.8
2017年1月末	12,183	△0.1	14,626	0.9	90.3
2月末	12,113	△0.6	14,587	0.7	95.1
3月末	12,107	△0.7	14,597	0.7	94.2
4月末	12,180	△0.1	14,648	1.1	96.6
5月末	12,375	1.5	14,872	2.6	97.1
6月末	12,607	3.4	15,143	4.5	96.8
(期 末)					
2017年7月18日	12,663	3.9	15,214	5.0	96.8

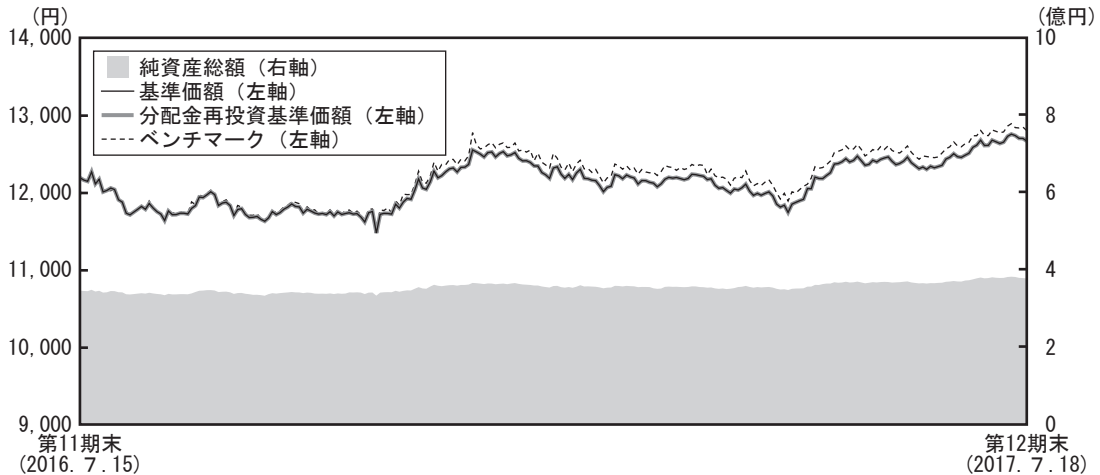
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率は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12期首：12,191円

第12期末：12,663円（期中分配金合計0円）

騰落率：3.9%（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、2016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））

円安ドル高を主因にマザーファンドの基準価額が上昇したことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

（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+4.9%となりました。

債券利回りが上昇（価格は下落）したことから債券要因はマイナスとなりましたが、円安ドル高による為替要因のプラスが大きかったことから、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、上昇（価格は下落）しました。

期初に1.5%台であった米国10年債利回りは、10月までは緩やかな上昇傾向で推移しました。その後、11月の米大統領選でトランプ氏が勝利し、景気拡大期待や物価上昇観測が高まると、12月には2.6%近傍まで大幅に上昇しました。しかし、その後は、トランプ政権の先行き不透明感や期待インフレ率の低下などが、利回りの上昇を抑え、期末には2.2%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、上昇（価格は下落）しました。

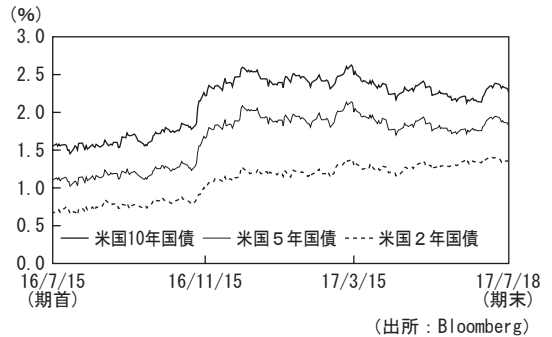
期初に0%近傍であったドイツ10年債利回りは、11月の米大統領選でのトランプ氏当選による米国債券利回りの大幅上昇を受けて、12月には0.4%近傍まで上昇しました。その後は、方向感に欠ける動きが続きましたが、6月下旬にECB（欧州中央銀行）のドラギ総裁が金融緩和縮小に前向きな発言を行ったことを受けて、利回りは上昇し、期末には0.5%台となりました。

○為替相場

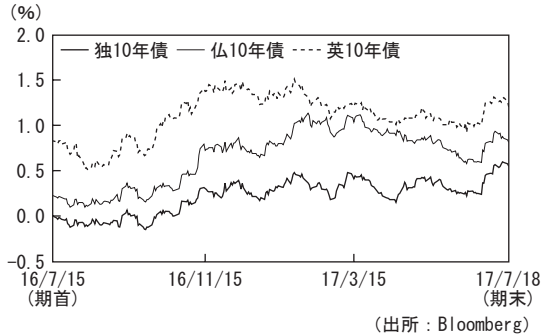
当期の米ドル円相場は、円安ドル高となりました。

期初に106円近傍であったドル円相場は、米国金利が低位で推移する中、10月までは円高傾向となりました。その後は、11月に米大統領選でトランプ氏が勝利し、米国金利が上昇したことを受けて、12月には118円台まで円安ドル高が進みました。しかし、その後は、トランプ政権の先行き不透明感や地政学リスクへの警戒感などから、円安は一服し、期末には112円近傍となりました。

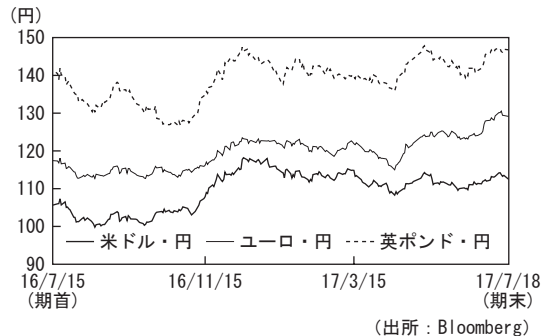
米国国債利回りの推移



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す。

■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

メキシコペソをドルに対してオーバーウェイトする戦略を期初から1月まで継続しました。

ユーロをドルに対してオーバーウェイトする戦略を4月に構築し、期末まで継続しました。

ユーロ圏内の国別配分は、相対的な割安度に応じて、各国のウェイトを変更しました。

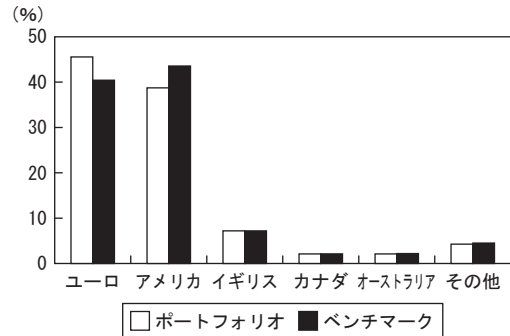
・ デュレーション・残存期間構成戦略

デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて機動的にポジションを変更しました。

残存期間構成戦略は、米国において、11月に中期をオーバーウェイトし、短期と超長期をアンダーウェイトしました。

なお、為替ヘッジは行っておりません。

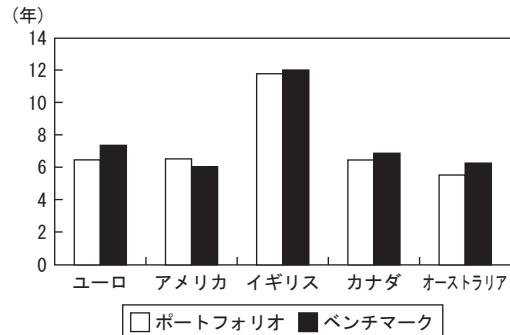
国別配分比率



(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2017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2017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

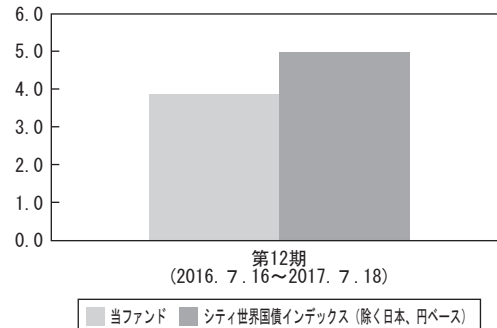
当ファンドの騰落率（分配金再投資基準価額ベース、信託報酬控除後）は、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース））の騰落率（+5.0%）を1.1%下回りました。当ファンドは期を通じて「損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド」を高位に組み入れていましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異の要因分析についてご説明いたします。

<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（+5.0%）とほぼ同水準でした。

ユーロをドルに対してオーバーウェイトする戦略はプラスとなりましたが、メキシコペソをドルに対してオーバーウェイトする戦略や米国の残存期間構成戦略等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12期
	2016年7月16日～2017年7月18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	3,338

（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）

国別配分戦略は、ユーロドルを中心に相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更し、収益機会を増やす方針とします。ユーロ圏内の国別配分戦略は、相対的な割安度に応じて、各国のウェイト変更を検討します。

デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更し、収益機会を増やす方針とします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	(2016年7月16日～2017年7月18日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	118円	0.977%	(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12,112円です。
（投信会社）	（ 46）	（0.380）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 66）	（0.543）	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	4	0.036	(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）	（ 4）	（0.031）	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	123	1.014	

(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

（2016年7月16日から2017年7月18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	32,286	46,640	22,935	33,310

（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（2016年7月16日から2017年7月18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

（2017年7月18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	237,315	246,666	246,666	375,845

（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

（2017年7月18日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	千円 375,845	% 98.9
コ ー ル ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,125	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	379,971	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（6,137,561千円）の投資信託財産総額（6,212,177千円）に対する比率は、98.8%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.43円、1カナダ・ドル=88.66円、1オーストラリア・ドル=87.55円、1イギリス・ポンド=146.75円、1スイス・フラン=116.82円、1デンマーク・クローネ=17.36円、1ノルウェー・クローネ=13.77円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1メキシコ・ペソ=6.40円、1マレーシア・リングギット=26.20円、1南アフリカ・ランド=8.69円、1ポーランド・ズロチ=30.73円、1ユーロ=129.09円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年7月18日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	379,971,166円
コール・ローン等	4,125,286
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)	375,845,880
b 負債	2,248,932
未払解約金	477,925
未払信託報酬	1,763,204
その他未払費用	7,803
c 純資産総額(a - b)	377,722,234
元本	298,277,474
次期繰越損益金	79,444,760
d 受益権総口数	298,277,474口
1万口当たり基準価額(c / d)	12,663円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額283,957,002円、期中追加設定元本額52,813,255円、期中一部解約元本額38,492,783円
(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2663円

■損益の状況

(2016年7月16日から2017年7月18日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	△ 2,195円
受取利息	142
支払利息	△ 2,337
b 有価証券売買損益	18,016,981
売買益	18,790,555
売買損	△ 773,574
c 信託報酬等	△ 3,486,036
d 当期損益金(a + b + c)	14,528,750
e 前期繰越損益金	17,244,596
f 追加信託差損益金	47,671,414
(配当等相当額)	(49,950,626)
(売買損益相当額)	(△ 2,279,212)
g 合計(d + e + f)	79,444,760
次期繰越損益金(g)	79,444,760
追加信託差損益金	47,671,414
(配当等相当額)	(50,050,158)
(売買損益相当額)	(△ 2,378,744)
分配準備積立金	49,528,081
繰越損益金	△17,754,735

- (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 (2016年7月16日から2017年7月18日まで)
計算期間末における経費控除後の配当等収益 (5,513,066円) (本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、収益調整金 (50,050,158円) 及び分配準備積立金 (44,015,015円) を対象収益 (99,578,239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12期（決算日 2017年7月18日）

＜計算期間 2016年7月16日～2017年7月18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12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
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
12期（2017年7月18日）	15,237	4.9	15,214	5.0	97.3	6,212

(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

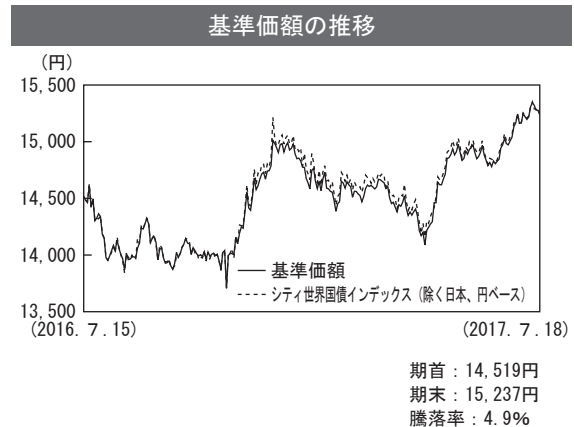
年 月 日	基準価額	ベンチマーク (注2)		債券組入率
		騰落率	騰落率	
(期首) 2016年7月15日	円 14,519	% —	% 14,491	% 96.9
7月末	14,340	△1.2	14,318	93.9
8月末	14,237	△1.9	14,225	94.9
9月末	13,978	△3.7	13,963	93.3
10月末	13,997	△3.6	13,946	95.2
11月末	14,511	△0.1	14,514	92.9
12月末	14,941	2.9	14,958	93.3
2017年1月末	14,590	0.5	14,626	90.8
2月末	14,516	△0.0	14,587	95.5
3月末	14,522	0.0	14,597	94.7
4月末	14,620	0.7	14,648	97.1
5月末	14,869	2.4	14,872	97.6
6月末	15,162	4.4	15,143	97.3
(期末) 2017年7月18日	15,237	4.9	15,214	97.3

(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

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、円ベース））の推移は、2016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

(2016年7月16日から2017年7月18日まで)

項 目	
そ の 他 費 用	5円
(保 管 費 用)	(5)
(そ の 他)	(0)
合 計	5

(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

(2016年7月16日から2017年7月18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 75,259	千アメリカ・ドル 74,552 (-)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 1,012	千カナダ・ドル 660 (75)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 1,162	千オーストラリア・ドル 838 (-)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 1,517	千イギリス・ポンド 407 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 6,824	千ノルウェー・クローネ 5,472 (-)
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 12,813	千メキシコ・ペソ 19,751 (-)
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リングgit 3,126	千マレーシア・リングgit 2,712 (225)
	南アフリカ	国 債 証 券	千南アフリカ・ランド 3,539	千南アフリカ・ランド 7,099 (-)
		特 殊 債 券	3,487	(-)
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 3,143	千ポーランド・ズロチ 2,784 (-)
国	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国 債 証 券	1,385	1,011 (-)
	ベルギー	国 債 証 券	831	(-)
	フランス	国 債 証 券	7,590	7,361 (-)

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユ	ロ	千ユーロ	千ユーロ
	ド	イ	国 債 証 券	8,946 (-)
	ス	ペ	国 債 証 券	(-)
	イ	タ	国 債 証 券	10,631 (-)
	ユ	ロ	通 貨 計	32,656 (-)

- (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) 単位未满是切捨て。

■主要な売買銘柄

○公社債

(2016年7月16日から2017年7月18日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金額	銘	柄 金額
	千円		千円
US TREASURY N/B 1.0% 2018/11/30	1,734,508	US TREASURY N/B 1.0% 2018/11/30	1,673,510
US TREASURY N/B 1.25% 2021/10/31	1,022,345	US TREASURY N/B 1.25% 2021/10/31	1,028,060
US TREASURY N/B 1.25% 2018/12/31	949,247	US TREASURY N/B 0.75% 2018/04/30	778,568
US TREASURY N/B 1.25% 2019/03/31	882,701	BTPS 0.25% 2018/05/15	745,673
US TREASURY N/B 1.875% 2022/02/28	788,640	US TREASURY N/B 1.25% 2018/12/31	717,698
BTPS 0.25% 2018/05/15	734,440	US TREASURY N/B 1.25% 2019/03/31	389,668
BUNDESSCHATZANW 0% 2019/03/15	506,462	US TREASURY N/B 1.125% 2021/06/30	382,170
US TREASURY N/B 2.125% 2024/02/29	444,666	US TREASURY N/B 1.5% 2023/03/31	381,338
US TREASURY N/B 2.25% 2027/02/15	403,115	US TREASURY N/B 2.0% 2021/12/31	318,141
FRANCE O. A. T. 0% 2019/02/25	394,825	BUNDESSCHATZANW 0.0% 2018/12/14	304,928

- (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) 単位未满是切捨て。
 (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（2016年7月16日から2017年7月18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（4,077,138千口）の内容です。

○外国（外貨建）公社債

（2017年7月18日現在）

区 分	当 期				末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB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 20,665	千アメリカ・ドル 20,841	千円 2,343,231	% 37.7	% —	% 17.4	% 8.1	% 12.1	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,347	千カナダ・ドル 1,464	129,878	2.1	—	1.5	0.1	0.4	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,340	千オーストラリア・ドル 1,465	128,324	2.1	—	1.1	0.8	0.2	
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 2,345	千イギリス・ポンド 2,964	435,026	7.0	—	6.1	—	0.9	
ス イ ス	千スイス・フラン 120	千スイス・フラン 170	19,917	0.3	—	0.3	—	—	
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 2,143	37,211	0.6	—	0.6	—	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,220	千ノルウェー・クローネ 1,293	17,817	0.3	—	0.2	0.1	0.0	
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 1,644	22,303	0.4	—	0.2	0.1	—	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 8,835	千メキシコ・ペソ 9,197	58,861	0.9	—	0.4	0.3	0.3	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 965	千マレーシア・リンギット 978	25,642	0.4	—	0.2	0.1	0.2	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 3,500	千南アフリカ・ランド 3,578	31,100	0.5	—	0.5	—	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 1,333	千ポーランド・ズロチ 1,368	42,048	0.7	—	0.2	0.5	—	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
	アイルランド	360	368	47,587	0.8	—	0.3	0.5	—
	オランダ	400	505	65,197	1.0	—	0.6	0.5	—
	ベルギー	1,120	1,346	173,847	2.8	—	2.8	—	—
	フランス	5,670	6,042	779,992	12.6	—	4.8	4.1	3.6
	ドイツ	4,675	5,145	664,224	10.7	—	6.3	—	4.4
	スペイン	2,145	2,641	341,001	5.5	—	3.1	2.4	—
イタリア	5,008	5,285	682,317	11.0	—	4.6	6.4	—	
ユーロ小計	19,378	21,335	2,754,168	44.3	—	22.5	13.8	8.0	
合 計	—	—	6,045,534	97.3	—	51.3	23.9	22.1	

(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

（2017年7月18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 148	千円 16,676	2027/11/15
	US TREASURY N/B 4.625 2040/02/15	国債証券	4.6250	420	549	61,821	2040/02/15
	US TREASURY N/B 2.75% 2042/11/15	国債証券	2.7500	285	278	31,353	2042/11/15
	US TREASURY N/B 3.5% 2039/02/15	国債証券	3.5000	165	185	20,810	2039/02/15
	US TREASURY N/B 2.875%2043/05/15	国債証券	2.8750	430	429	48,341	2043/05/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2044/11/15	国債証券	3.0000	210	214	24,121	2044/11/15
	US TREASURY N/B 2.125%2025/05/15	国債証券	2.1250	100	99	11,178	2025/05/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2045/05/15	国債証券	3.0000	75	76	8,610	2045/05/15
	US TREASURY N/B 2.0% 2026/11/15	国債証券	2.0000	590	575	64,670	2026/11/15
	US TREASURY N/B 2.875%2046/11/15	国債証券	2.8750	1,510	1,502	168,932	2046/11/15
	US TREASURY N/B 1.0% 2018/11/30	国債証券	1.0000	10	9	1,119	2018/11/30
	US TREASURY N/B 1.25% 2018/12/31	国債証券	1.2500	1,950	1,947	218,979	2018/12/31
	US TREASURY N/B 2.25% 2027/02/15	国債証券	2.2500	1,290	1,283	144,309	2027/02/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2047/02/15	国債証券	3.0000	270	275	30,984	2047/02/15
	US TREASURY N/B 2.125%2024/02/29	国債証券	2.1250	4,010	4,020	452,075	2024/02/29
	US TREASURY N/B 1.875%2022/02/28	国債証券	1.8750	4,480	4,491	505,021	2022/02/28
	US TREASURY N/B 1.25% 2019/03/31	国債証券	1.2500	4,430	4,422	497,208	2019/03/31
US TREASURY N/B 1.25% 2019/06/30	国債証券	1.2500	330	329	37,017	2019/06/30	
通貨小計	18銘柄	—	—	20,665	20,841	2,343,231	—
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 167	14,817	2029/06/01
	CANADA-GOVT 5.0 2037/06/01	国債証券	5.0000	100	144	12,792	2037/06/01
	CANADA-GOVT 4.25 2018/06/01	国債証券	4.2500	295	303	26,866	2018/06/01
	CANADA-GOVT 3.5 2020/06/01	国債証券	3.5000	90	95	8,465	2020/06/01
	CANADA-GOVT 1.5% 2023/06/01	国債証券	1.5000	672	667	59,163	2023/06/01
	CANADA-GOVT 3.5% 2045/12/01	国債証券	3.5000	70	87	7,773	2045/12/01
通貨小計	6銘柄	—	—	1,347	1,464	129,878	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVT. 5.25%2019/03/15	国債証券	5.2500	千オーストラリア・ドル 110	千オーストラリア・ドル 116	10,181	2019/03/15
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%2022/07/15	国債証券	5.7500	460	536	46,928	2022/07/15
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%2027/04/21	国債証券	4.7500	50	58	5,151	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%2025/04/21	国債証券	3.2500	720	754	66,063	2025/04/21
通貨小計	4銘柄	—	—	1,340	1,465	128,324	—
イ ギ リ ス	TSY 4.25% 2032/06/07	国債証券	4.2500	千イギリス・ポンド 70	千イギリス・ポンド 93	13,786	2032/06/07
	UK TREASURY 6.0 2028/12/07	国債証券	6.0000	60	89	13,123	2028/12/07
	TREASURY 4.25 2046/12/07	国債証券	4.2500	51	77	11,394	2046/12/07
	TREASURY 4.25 2036/03/07	国債証券	4.2500	189	261	38,446	2036/03/07
	TREASURY 4.25 2027/12/07	国債証券	4.2500	320	412	60,535	2027/12/07
	TREASURY 4.25 2039/09/07	国債証券	4.2500	180	256	37,645	2039/09/07
	TREASURY 4.5 2034/09/07	国債証券	4.5000	125	175	25,782	2034/09/07
	TREASURY 4.25 2055/12/07	国債証券	4.2500	70	117	17,283	2055/12/07
	TREASURY 4.0 2060/01/22	国債証券	4.0000	60	100	14,705	2060/01/22
	TREASURY 4.25 2040/12/07	国債証券	4.2500	30	43	6,346	2040/12/07
	TREASURY 4.25 2049/12/07	国債証券	4.2500	60	94	13,891	2049/12/07
	TREASURY 4.5% 2042/12/07	国債証券	4.5000	70	106	15,607	2042/12/07
	TREASURY 2.25% 2023/09/07	国債証券	2.2500	160	173	25,520	2023/09/07
	UK TSY GILT 3.5% 2045/01/22	国債証券	3.5000	140	186	27,351	2045/01/22
	UK TSY GILT 1.5% 2026/07/22	国債証券	1.5000	400	410	60,279	2026/07/22
UK TSY GILT 1.25% 2018/07/22	国債証券	1.2500	360	363	53,326	2018/07/22	
通貨小計	16銘柄	—	—	2,345	2,964	435,026	—

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	
ス イ ス 通 貨 小 計	SWISS (GOVT) 4.0% 2028/04/08	国債証券	4.0000	千スイス・フラン 120	千スイス・フラン 170	千円 19,917	2028/04/08
	1銘柄	—	—	120	170	19,917	—
デ ン マ ー ク 通 貨 小 計	DENMARK - BULLET 4.5 2039/11/15	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 410	千デンマーク・クローネ 676	11,747	2039/11/15
	DENMARK - BULLET 1.5% 2023/11/15	国債証券	1.5000	1,350	1,466	25,464	2023/11/15
2銘柄	—	—	—	1,760	2,143	37,211	—
ノ ル ウ ェ ー 通 貨 小 計	NORWEGIAN GOVT 3.75% 2021/05/25	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 280	千ノルウェー・クローネ 309	4,260	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVT 2.0% 2023/05/24	国債証券	2.0000	750	781	10,755	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVT 4.5% 2019/05/22	国債証券	4.5000	190	203	2,800	2019/05/22
3銘柄	—	—	—	1,220	1,293	17,817	—
ス ウ ェ ー デ ン 通 貨 小 計	SGB 5 12/01/20	国債証券	5.0000	千スウェーデン・クローナ 520	千スウェーデン・クローナ 613	8,313	2020/12/01
	SWEDISH GOVERNMENT 2.5% 2025/05/12	国債証券	2.5000	700	805	10,929	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT 1.5% 2023/11/13	国債証券	1.5000	210	225	3,061	2023/11/13
3銘柄	—	—	—	1,430	1,644	22,303	—
メ キ シ コ 通 貨 小 計	MEXICAN BONDS 8.5 2018/12/13	国債証券	8.5000	千メキシコ・ペソ 2,415	千メキシコ・ペソ 2,464	15,775	2018/12/13
	MEXICAN BONDS 8.0 2023/12/07	国債証券	8.0000	1,660	1,770	11,329	2023/12/07
	MEXICAN BONDS 8.5 2029/05/31	国債証券	8.5000	1,315	1,482	9,488	2029/05/31
	MEXICAN BONDS 6.5% 2021/06/10	国債証券	6.5000	1,275	1,268	8,116	2021/06/10
	MEXICAN BONDS 8.5% 2038/11/18	国債証券	8.5000	670	766	4,903	2038/11/18
	MEXICAN BONDS 5.0% 2019/12/11	国債証券	5.0000	1,500	1,444	9,247	2019/12/11
6銘柄	—	—	—	8,835	9,197	58,861	—
マ レ ー シ ア 通 貨 小 計	MALAYSIAN GOVT 5.734 2019/07/30	国債証券	5.7340	千マレーシア・リンギット 170	千マレーシア・リンギット 177	4,641	2019/07/30
	MALAYSIAN GOVT 5.248% 2028/09/15	国債証券	5.2480	140	150	3,943	2028/09/15
	MALAYSIAN GOVT 3.48% 2023/03/15	国債証券	3.4800	255	248	6,522	2023/03/15
	MALAYSIA GOVT 3.759% 2019/03/15	国債証券	3.7590	400	402	10,535	2019/03/15
4銘柄	—	—	—	965	978	25,642	—
南 ア フ リ カ 通 貨 小 計	EUROPEAN INV BK 8.375%2022/07/29	特殊債券	8.3750	千南アフリカ・ランド 3,500	千南アフリカ・ランド 3,578	31,100	2022/07/29
1銘柄	—	—	—	3,500	3,578	31,100	—
ポ ー ラ ン ド 通 貨 小 計	POLAND GOVT BOND 5.75 2022/09/23	国債証券	5.7500	千ポーランド・ズロチ 333	千ポーランド・ズロチ 382	11,741	2022/09/23
	POLAND GOVT BOND 1.5% 2020/04/25	国債証券	1.5000	1,000	986	30,307	2020/04/25
2銘柄	—	—	—	1,333	1,368	42,048	—
ユ ー ロ (アイルランド) 国 小 計	IRISH GOVT 1.0% 2026/05/15	国債証券	1.0000	千ユーロ 150	千ユーロ 151	19,541	2026/05/15
	IRISH GOVT 0.8% 2022/03/15	国債証券	0.8000	210	217	28,045	2022/03/15
2銘柄	—	—	—	360	368	47,587	—
ユ ー ロ (オランダ) 国 小 計	NETHERLANDS GOVT 4.0 2037/01/15	国債証券	4.0000	60	90	11,658	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVT 5.5 2028/01/15	国債証券	5.5000	75	111	14,422	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVT 2.25% 2022/07/15	国債証券	2.2500	195	218	28,147	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVT 2.5% 2033/01/15	国債証券	2.5000	70	84	10,969	2033/01/15
4銘柄	—	—	—	400	505	65,197	—
ユ ー ロ (ベルギー) 国 小 計	BELGIAN 0291 5.5 2028/03/28	国債証券	5.5000	100	148	19,125	2028/03/28
	BELGIAN 0304 5.0% 2035/03/28	国債証券	5.0000	45	71	9,199	2035/03/28
	BELGIAN 0320 4.25% 2041/03/28	国債証券	4.2500	65	98	12,777	2041/03/28
	BELGIAN 0328 2.25% 2023/06/22	国債証券	2.2500	880	990	127,883	2023/06/22
	BELGIAN 0333 3.0% 2034/06/22	国債証券	3.0000	30	37	4,861	2034/06/22
5銘柄	—	—	—	1,120	1,346	173,847	—
ユ ー ロ (フランス) 国 小 計	FRANCE (GOVT OF) 5.5% 2029/04/25	国債証券	5.5000	85	127	16,446	2029/04/25
	FRANCE (GOVT OF) 4.0% 04/25/55	国債証券	4.0000	70	108	14,035	2055/04/25
	FRANCE O. A. T. 4.0 2038/10/25	国債証券	4.0000	110	159	20,576	2038/10/25

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	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユ ー ロ (フ ラ ン ス)	FRANCE O. A. T. 5.75 2032/10/25	国債証券	5.7500	195	317	40,923	2032/10/25
	FRANCE O. A. T. 4.5 2041/04/25	国債証券	4.5000	90	140	18,180	2041/04/25
	FRANCE O. A. T. 4.0 2060/04/25	国債証券	4.0000	20	31	4,098	2060/04/25
	FRANCE O. A. T. 2.75% 2027/10/25	国債証券	2.7500	270	319	41,226	2027/10/25
	FRANCE O. A. T. 3.25% 2045/05/25	国債証券	3.2500	60	79	10,219	2045/05/25
	FRANCE O. A. T. 0.25% 2026/11/25	国債証券	0.2500	680	647	83,632	2026/11/25
	FRANCE O. A. T. 0.0% 2022/05/25	国債証券	0.0000	1,980	1,980	255,662	2022/05/25
	FRANCE O. A. T. 0% 2019/02/25	国債証券	0.0000	1,740	1,754	226,532	2019/02/25
	FRANCE O. A. T. 1.0% 2027/05/25	国債証券	1.0000	370	375	48,459	2027/05/25
国 小 計	12銘柄	—	—	5,670	6,042	779,992	—
ユ ー ロ (ド イ ツ)	BUNDESREPUB28/07	国債証券	4.7500	100	143	18,564	2028/07/04
	DBR 6.5% 2027/07/04	国債証券	6.5000	305	483	62,362	2027/07/04
	DEUTSCHLAND REP 4.75 2034/07/04	国債証券	4.7500	40	63	8,220	2034/07/04
	DEUTSCHLAND REP 4.0 2037/01/04	国債証券	4.0000	210	318	41,086	2037/01/04
	DEUTSCHLAND REP 1.0% 2024/08/15	国債証券	1.0000	160	169	21,921	2024/08/15
	DEUTSCHLAND REP 0.5% 2025/02/15	国債証券	0.5000	1,280	1,307	168,842	2025/02/15
	DEUTSCHLAND REP 2.5% 2046/08/15	国債証券	2.5000	220	282	36,473	2046/08/15
	BUNDESSCHATZANW 0% 2019/03/15	国債証券	0.0000	1,820	1,839	237,488	2019/03/15
	DEUTSCHLAND REP 0.25% 2027/02/15	国債証券	0.2500	270	263	33,993	2027/02/15
	BUNDESSCHATZANW 0.0% 2019/06/14	国債証券	0.0000	270	273	35,270	2019/06/14
国 小 計	10銘柄	—	—	4,675	5,145	664,224	—
ユ ー ロ (ス ペ イ ン)	SPGB 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	120	152	19,686	2037/01/31
	SPANISH GOVT 4.85% 2020/10/31	国債証券	4.8500	605	700	90,474	2020/10/31
	SPANISH GOVT 5.4% 2023/01/31	国債証券	5.4000	170	215	27,762	2023/01/31
	SPANISH GOVT 5.9% 2026/07/30	国債証券	5.9000	220	303	39,177	2026/07/30
	SPANISH GOVT 5.5% 2021/04/30	国債証券	5.5000	365	439	56,737	2021/04/30
	SPANISH GOVT 5.75% 2032/07/30	国債証券	5.7500	60	88	11,362	2032/07/30
	SPANISH GOVT 4.7% 2041/07/30	国債証券	4.7000	115	156	20,211	2041/07/30
	SPANISH GOVT 5.15% 2028/10/31	国債証券	5.1500	55	73	9,538	2028/10/31
	SPANISH GOVT 4.4% 2023/10/31	国債証券	4.4000	345	422	54,528	2023/10/31
	SPANISH GOVT 1.5% 2027/04/30	国債証券	1.5000	90	89	11,521	2027/04/30
国 小 計	10銘柄	—	—	2,145	2,641	341,001	—
ユ ー ロ (イ タ リ ア)	BTPS 5.75 2/1/2033	国債証券	5.7500	230	317	40,972	2033/02/01
	BTPS 4.0 2037/02/01	国債証券	4.0000	50	57	7,477	2037/02/01
	BTPS 4.0 2020/09/01	国債証券	4.0000	270	300	38,852	2020/09/01
	BTPS 7.25 2026/11/01	国債証券	7.2500	115	165	21,344	2026/11/01
	BTPS 4.5 2020/02/01	国債証券	4.5000	160	177	22,914	2020/02/01
	BTPS 5.0% 2022/03/01	国債証券	5.0000	210	249	32,180	2022/03/01
	BTPS 5.0% 2040/09/01	国債証券	5.0000	95	122	15,797	2040/09/01
	BTPS 4.75% 2044/09/01	国債証券	4.7500	30	37	4,849	2044/09/01
	BTPS 1.35% 2022/04/15	国債証券	1.3500	390	398	51,396	2022/04/15
	BTPS 3.25% 2046/09/01	国債証券	3.2500	120	118	15,356	2046/09/01
	BTPS 0.7% 2020/05/01	国債証券	0.7000	1,180	1,194	154,257	2020/05/01
	BTPS 0.65% 2020/11/01	国債証券	0.6500	530	535	69,070	2020/11/01
	BTPS 2.0% 2025/12/01	国債証券	2.0000	968	970	125,342	2025/12/01
	BTPS 2.7% 2047/03/01	国債証券	2.7000	150	133	17,174	2047/03/01
	BTPS 0.35% 2021/11/01	国債証券	0.3500	240	236	30,552	2021/11/01
	BTPS 2.2% 2027/06/01	国債証券	2.2000	270	269	34,777	2027/06/01
国 小 計	16銘柄	—	—	5,008	5,285	682,317	—
ユ ー ロ 通 貨 小 計	59銘柄	—	—	19,378	21,335	2,754,168	—
合 計	125銘柄	—	—	—	—	6,045,534	—

(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

(2017年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	6,045,534	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	166,643	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,212,177	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 (6,137,561千円) の投資信託財産総額 (6,212,177千円) に対する比率は、98.8%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.43円、1カナダ・ドル=88.66円、1オーストラリア・ドル=87.55円、1イギリス・ポンド=146.75円、1スイス・フラン=116.82円、1デンマーク・クローネ=17.36円、1ノルウェー・クローネ=13.77円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1メキシコ・ペソ=6.40円、1マレーシア・リンギット=26.20円、1南アフリカ・ランド=8.69円、1ポーランド・ズロチ=30.73円、1ユーロ=129.09円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年7月18日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	6,212,177,702円
コール・ローン等	124,738,814
公社債(評価額)	6,045,534,365
未收利息	36,584,316
前払費用	5,320,207
b 負債	300
その他未払費用	300
c 純資産総額(a - b)	6,212,177,402
元本	4,077,138,770
次期繰越損益金	2,135,038,632
d 受益権総口数	4,077,138,770口
1万口当たり基準価額(c / d)	15,237円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,577,031,312円、期中追加設定元本額644,225,758円、期中一部解約元本額144,118,300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

マルチアセット動的アロケーションファンド成長型(適格)	48,223円
マルチアセット動的アロケーションファンド標準型(適格)	68,890円
マルチアセット動的アロケーションファンド安定型(適格)	365,899円
ハッピーエイジング20	360,970,197円
ハッピーエイジング30	1,493,721,979円
ハッピーエイジング40	1,363,288,079円
ハッピーエイジング50	454,352,592円
ハッピーエイジング60	157,266,527円
損保ジャパン外国債券ファンド(為替ヘッジなし)	246,666,588円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	162,529円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	106,895円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	120,372円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.5237円

■お知らせ

○信用リスク集中回避のための投資制限に関する記載を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2017年7月3日)。

■損益の状況

(2016年7月16日から2017年7月18日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	117,952,604円
受取利息	118,127,246
支払利息	△ 174,642
b 有価証券売買損益	189,236,038
売買益	514,632,403
売買損	△ 325,396,365
c 信託報酬等	△ 1,873,313
d 当期損益金(a + b + c)	305,315,329
e 前期繰越損益金	1,616,540,761
f 解約差損益金	△ 68,141,700
g 追加信託差損益金	281,324,242
h 合計(d + e + f + g)	2,135,038,632
次期繰越損益金(h)	2,135,038,632

(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。