

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、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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、FTSE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13期（決算日 2018年7月17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13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	騰 落 中 率	(注4)	騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
13期 (2018年7月17日)	12,732	0	0.5	15,467	1.7	94.9	399

(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FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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	%		%	%
2017年7月18日	12,663	—	15,214	—	96.8
7月末	12,604	△0.5	15,138	△0.5	95.7
8月末	12,752	0.7	15,365	1.0	96.1
9月末	12,875	1.7	15,526	2.1	94.2
10月末	12,834	1.4	15,520	2.0	94.4
11月末	12,834	1.4	15,542	2.2	94.4
12月末	12,967	2.4	15,731	3.4	92.4
2018年1月末	12,690	0.2	15,344	0.9	94.4
2月末	12,367	△2.3	14,964	△1.6	93.8
3月末	12,419	△1.9	15,063	△1.0	97.5
4月末	12,560	△0.8	15,243	0.2	95.9
5月末	12,256	△3.2	14,821	△2.6	94.1
6月末	12,421	△1.9	15,071	△0.9	94.8
(期 末)					
2018年7月17日	12,732	0.5	15,467	1.7	94.9

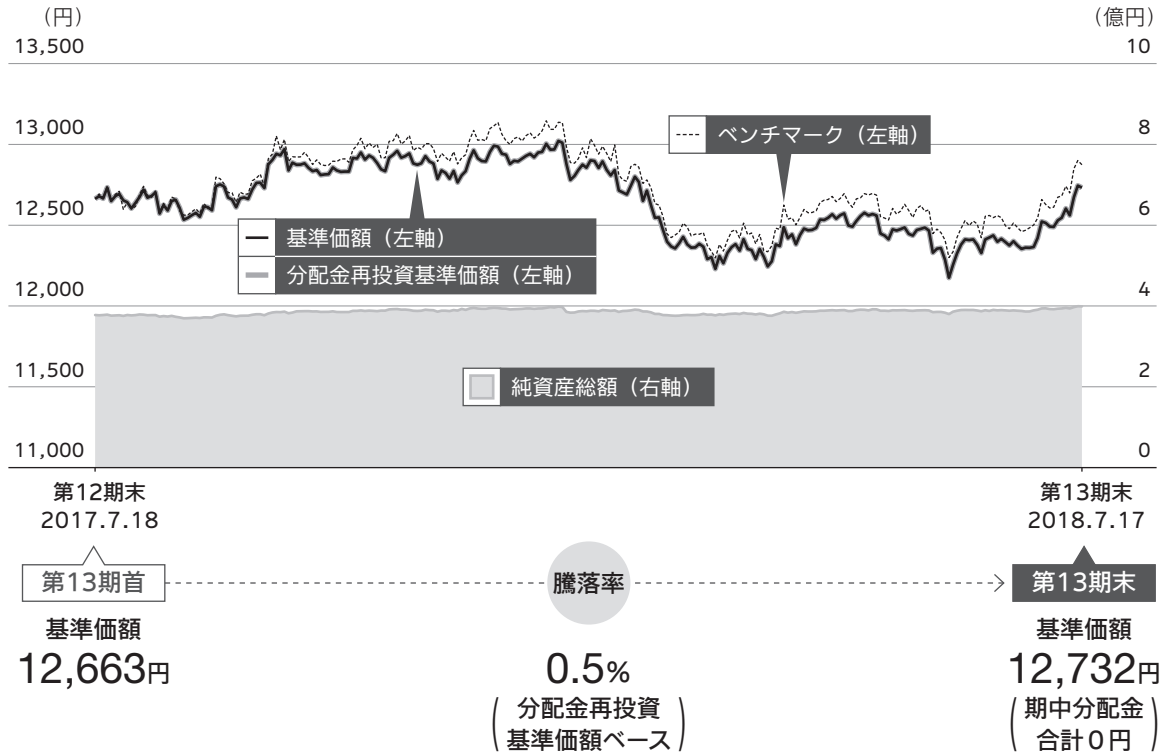
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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



- 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の推移は、2017年7月18日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

● 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）

円に対してドルやユーロが買われたことを主因にマザーファンドの基準価額が上昇したため、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+1.5%となりました。

米国債券の利回り上昇（価格は下落）などがマイナス要因となりましたが、円安ドル高や円安ユーロ高により為替要因がプラスとなったことから、基準価額は上昇しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

○米国債券市場

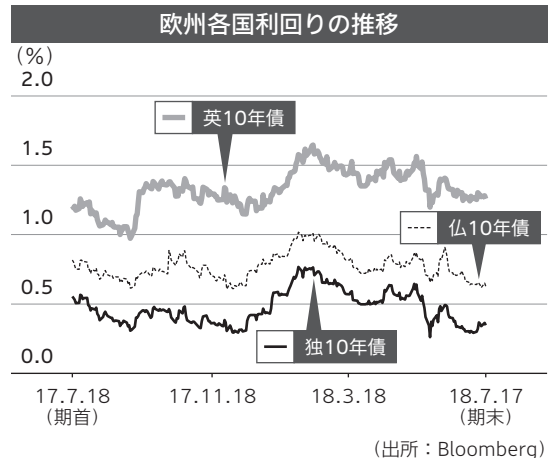
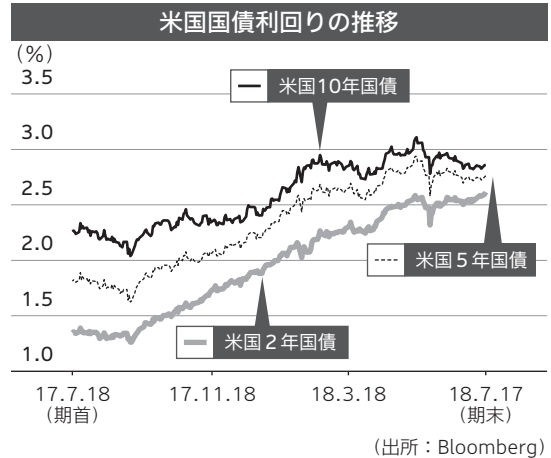
当期の米国10年債利回りは、上昇（価格は下落）しました。

米国10年債利回りは、米国景気が堅調に推移する中、FRB（米連邦準備理事会）が利上げとバランスシート圧縮を継続したことや、原油高によるインフレへの警戒感や財政悪化懸念の高まりを受けて上昇しました。期初に2.2%台であった利回りは、期末には2.8%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。

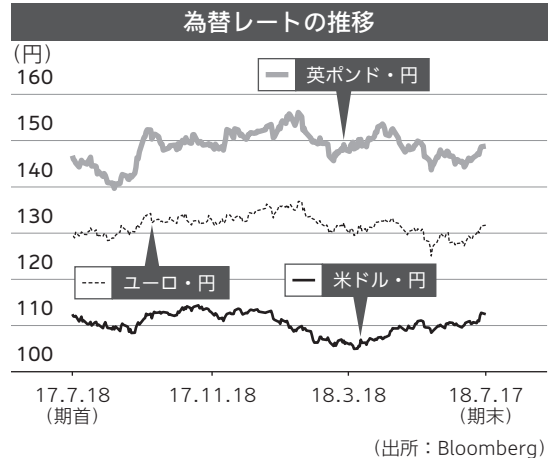
期初に0.5%台であったドイツ10年債利回りは、ECB（欧州中央銀行）の金融政策正常化観測の高まりや米国債券の利回り上昇を背景に、2月にかけて0.7%台まで上昇しました。しかし、その後は、世界的な株価下落やイタリア等の政治不安を受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことや、ECBが利上げに対して慎重な姿勢を示したことから、利回りは低下し、期末には0.3%台となりました。



○為替相場

当期の米ドル円相場は、小幅に円安ドル高となりました。

期初に112円近傍であったドル円相場は、米国の保護主義的な通商政策への警戒感が広がるとともに、世界的な株価下落によりリスク回避傾向が高まったことなどから、3月には一時104円台まで円高ドル安が進行しました。しかし、その後は、米国金利上昇による日米金利差の拡大や朝鮮半島情勢を巡る緊張緩和を背景に、円安ドル高傾向となり、期末には112円台半ばとなりました。



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。

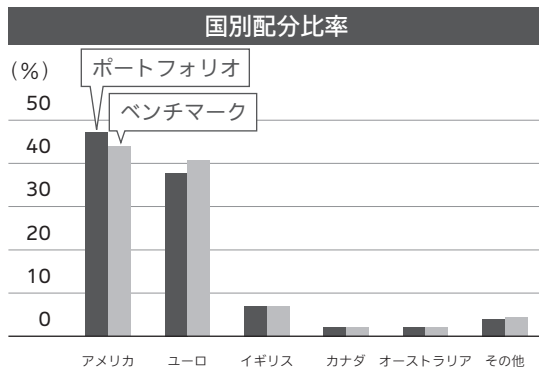
■ 国別配分

ドルやユーロの通貨戦略とユーロ圏の国別配分戦略を中心に、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

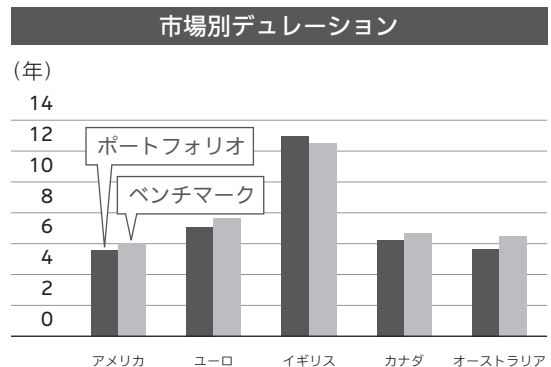
デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて、機動的にポジションを変更しました。

なお、為替ヘッジは行っておりません。



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。

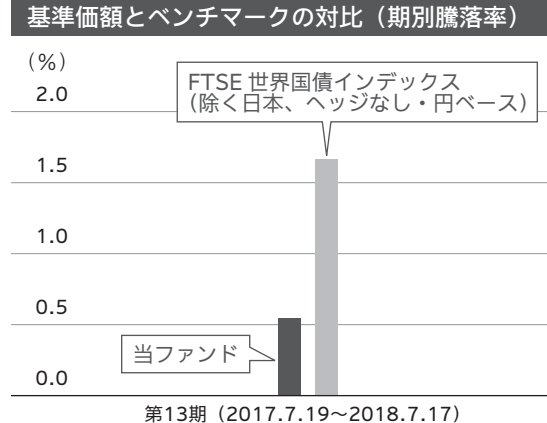
注 2. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2018年6月末時点の数値を使用しております。



注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2018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（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の騰落率（+1.7%）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（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の騰落率（+1.7%）を0.1%下回りました。

主に欧州のショートデュレーション戦略がマイナス要因となりました。

● 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、当期は分配を行いませんでした。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13期 2017.7.19~2018.7.17
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	3,470

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。

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

● 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、ドルやユーロの通貨戦略とユーロ圏の国別配分戦略を中心に、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。

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、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

期中の総費用率は **1.009%** です。

項目	第13期 2017.7.19～2018.7.17		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	122円	0.966%	(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12,642円です。
（投信会社）	（ 48）	（0.376）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 68）	（0.537）	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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	0.043	(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）	（0.037）	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	128	1.009	

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

（2017年7月19日から2018年7月17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	38,045	58,170	27,817	42,740

（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（2017年7月19日から2018年7月17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

（2018年7月17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	246,666		256,894	397,364

（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

（2018年7月17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 397,364	% 99.1
コ ー ル ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,604	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	400,969	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（7,201,533千円）の投資信託財産総額（7,443,945千円）に対する比率は、96.7%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=112.44円、1カナダ・ドル=85.60円、1オーストラリア・ドル=83.35円、1イギリス・ポンド=148.81円、1スイス・フラン=112.78円、1デンマーク・クローネ=17.66円、1ノルウェー・クローネ=13.90円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1メキシコ・ペソ=5.97円、1マレーシア・リングギット=27.80円、1南アフリカ・ランド=8.51円、1ポーランド・ズロチ=30.59円、1ユーロ=131.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2018年7月17日現在）

項 目	当 期 末
a 資産	400,969,464円
コール・ローン等	3,604,535
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)	397,364,929
b 負債	1,872,452
未払解約金	12,264
未払信託報酬	1,852,018
その他未払費用	8,170
c 純資産総額(a - b)	399,097,012
元本	313,455,600
次期繰越損益金	85,641,412
d 受益権総口数	313,455,600口
1万口当たり基準価額(c / d)	12,732円

(注1) 信託財産に係る期首元本額298,277,474円、期中追加設定元本額65,001,521円、期中一部解約元本額49,823,395円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2732円

■損益の状況

（2017年7月19日から2018年7月17日まで）

項 目	当 期
a 配当等収益	△ 2,332円
受取利息	177
支払利息	△ 2,509
b 有価証券売買損益	6,016,146
売買益	6,547,738
売買損	△ 531,592
c 信託報酬等	△ 3,755,554
d 当期損益金(a + b + c)	2,258,260
e 前期繰越損益金	27,026,916
f 追加信託差損益金	56,356,236
(配当等相当額)	(62,606,892)
(売買損益相当額)	(△ 6,250,656)
g 合計(d + e + f)	85,641,412
次期繰越損益金(g)	85,641,412
追加信託差損益金	56,356,236
(配当等相当額)	(62,730,432)
(売買損益相当額)	(△ 6,374,196)
分配準備積立金	46,053,714
繰越損益金	△16,768,538

(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（2017年7月19日から2018年7月17日まで）

計算期間末における経費控除後の配当等収益（3,954,743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（62,730,432円）及び分配準備積立金（42,098,971円）を対象収益（108,784,146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。

■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10月2日）。
- 公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2018年1月15日）。
- 受益者の利便性向上のため、投資信託約款の「資金の借入額の限度に関する記載」の変更を行いました（2018年1月15日）。
- ベンチマークの名称がシティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）からFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に変更となったことに伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました（2018年2月2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

運用報告書

第13期（決算日 2018年7月17日）

＜計算期間 2017年7月19日～2018年7月17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13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、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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
		騰	落		騰	落		
4期(2009年7月15日)	円 10,369		% △13.5	10,453		% △13.1	% 96.0	百万円 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
13期(2018年7月17日)	15,468		1.5	15,467		1.7	95.3	7,443

(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FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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

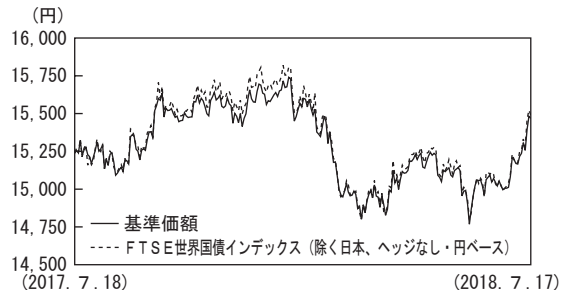
年 月 日	基準価額	ベンチマーク (注2)		債券組入率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2017年7月18日	円 15,237	% —	% 15,214	% 97.3
7月末	15,170	△0.4	15,138	96.2
8月末	15,361	0.8	15,365	96.6
9月末	15,522	1.9	15,526	94.7
10月末	15,485	1.6	15,520	94.9
11月末	15,498	1.7	15,542	94.8
12月末	15,672	2.9	15,731	92.9
2018年1月末	15,348	0.7	15,344	94.8
2月末	14,965	△1.8	14,964	94.3
3月末	15,041	△1.3	15,063	98.0
4月末	15,224	△0.1	15,243	96.1
5月末	14,868	△2.4	14,821	94.5
6月末	15,081	△1.0	15,071	95.2
(期 末) 2018年7月17日	15,468	1.5	15,467	95.3

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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～P9をご参照下さい。

基準価額の推移


期首：15,237円
 期末：15,468円
 騰落率：1.5%

・ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の推移は、2017年7月18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

(2017年7月19日から2018年7月17日まで)

項 目	
そ の 他 費 用	6円
(保 管 費 用)	(6)
(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10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

(2017年7月19日から2018年7月17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 35,086	千アメリカ・ドル 25,685 (-)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 623	千カナダ・ドル 297 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 418	千オーストラリア・ドル 114 (-)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 851	千イギリス・ポンド 504 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 18,719	千ノルウェー・クローネ 18,311 (-)
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 804	千スウェーデン・クローナ - (-)
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 30,183	千メキシコ・ペソ 28,063 (-)
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 10,285	千マレーシア・リンギット 9,989 (-)
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 5,931	千ポーランド・ズロチ 5,870 (-)
国	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国 債 証 券	82	(-)
	オランダ	国 債 証 券	73	(-)
	ベルギー	国 債 証 券	151	(-)
	フランス	国 債 証 券	9,148	9,932 (-)

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	ド イ ツ	国 債 証 券	13,374 (ー)
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	2,170 (ー)
	イ タ リ ア	国 債 証 券	6,774 (ー)
	ユ ー ロ 通 貨 計	国 債 証 券	31,775 (ー)

- (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

(2017年7月19日から2018年7月17日まで)

買 付 額		売 付 額	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
US TREASURY N/B 1.25% 2019/06/30	1,282,616	US TREASURY N/B 1.25% 2019/06/30	1,010,699
US TREASURY N/B 2.25% 2020/02/29	989,286	FRANCE O. A. T. 0% 2019/02/25	606,121
BUNDESUBL-175 0.0% 2022/04/08	656,553	BUNDESSCHATZANW 0.0% 2019/06/14	594,582
BUNDESSCHATZANW 0.0% 2019/06/14	552,109	US TREASURY N/B 1.25% 2019/03/31	535,729
BTPS 1.35% 2022/04/15	472,511	BTPS 1.35% 2022/04/15	322,752
US TREASURY N/B 3.0% 2048/02/15	380,206	BTPS 0.7% 2020/05/01	319,661
FRANCE O. A. T. 0% 2019/02/25	379,916	FRANCE O. A. T. 0.0% 2022/05/25	269,008
US TREASURY N/B 2.75% 2028/02/15	313,679	BUNDESSCHATZANW 0% 2019/03/15	240,690
FRANCE O. A. T. 0.0% 2022/05/25	270,760	DEUTSCHLAND REP 1.0% 2024/08/15	224,125
US TREASURY N/B 2.25% 2027/08/15	227,492	US TREASURY N/B 1.25% 2018/12/31	219,308

- (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（2017年7月19日から2018年7月17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（4,812,486千口）の内容です。

○外国（外貨建）公社債

（2018年7月17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 30,045	千アメリカ・ドル 29,717	千円 3,341,446	% 44.9	% —	% 18.5	% 8.8	% 17.6	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,692	千カナダ・ドル 1,764	151,039	2.0	—	0.5	1.4	0.1	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,590	千オーストラリア・ドル 1,757	146,446	2.0	—	1.4	0.6	—	
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 2,525	千イギリス・ポンド 3,309	492,451	6.6	—	5.9	0.7	—	
ス イ ス	千スイス・フラン 120	千スイス・フラン 167	18,848	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 2,176	38,435	0.5	—	0.5	—	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,520	千ノルウェー・クローネ 1,582	21,996	0.3	—	—	0.2	0.1	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 2,130	千スウェーデン・クローナ 2,445	31,207	0.4	—	0.3	0.1	—	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 10,820	千メキシコ・ペソ 10,824	64,625	0.9	—	0.4	0.1	0.3	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,205	千マレーシア・リンギット 1,230	34,198	0.5	—	0.1	0.1	0.3	
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 3,521	29,971	0.4	—	—	0.4	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 1,433	千ポーランド・ズロチ 1,465	44,843	0.6	—	0.1	0.2	0.3	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
	アイルランド	440	455	60,033	0.8	—	0.4	0.4	—
	オランダ	450	581	76,589	1.0	—	0.6	0.4	—
	ベルギー	1,270	1,494	196,786	2.6	—	0.9	1.7	—
	フランス	4,590	5,387	709,465	9.5	—	5.5	4.0	—
	ドイツ	3,950	4,115	541,979	7.3	—	0.6	6.6	—
	スペイン	2,765	3,253	428,403	5.8	—	3.6	2.1	—
イタリア	4,958	5,077	668,584	9.0	—	4.2	4.5	0.3	
ユーロ小計	18,423	20,366	2,681,843	36.0	—	15.9	19.8	0.3	
合 計	—	—	7,097,355	95.3	—	43.9	32.4	19.1	

(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

(2018年7月17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	千アメリカ・ドル	千円	2027/11/15
	US TREASURY N/B 4.625 2040/02/15	国債証券	4.6250	110	139	15,656	2040/02/15
	US TREASURY N/B 2.75% 2042/11/15	国債証券	2.7500	420	533	59,971	2042/11/15
	US TREASURY N/B 3.5% 2039/02/15	国債証券	3.5000	485	467	52,539	2039/02/15
	US TREASURY N/B 2.875%2043/05/15	国債証券	3.5000	165	179	20,216	2043/05/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2044/11/15	国債証券	2.8750	430	423	47,597	2044/11/15
	US TREASURY N/B 2.125%2025/05/15	国債証券	3.0000	210	211	23,761	2025/05/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2045/05/15	国債証券	2.1250	50	47	5,375	2045/05/15
	US TREASURY N/B 2.0% 2026/11/15	国債証券	3.0000	75	75	8,490	2026/11/15
	US TREASURY N/B 2.25% 2027/02/15	国債証券	2.0000	90	84	9,478	2027/02/15
	US TREASURY N/B 2.125%2024/02/29	国債証券	2.2500	40	38	4,290	2024/02/29
	US TREASURY N/B 1.875%2022/02/28	国債証券	2.1250	4,040	3,899	438,426	2022/02/28
	US TREASURY N/B 1.25% 2019/06/30	国債証券	1.8750	5,980	5,807	652,952	2019/06/30
	US TREASURY N/B 2.25% 2027/08/15	国債証券	1.2500	2,590	2,562	288,077	2027/08/15
	US TREASURY N/B 2.75% 2047/08/15	国債証券	2.2500	220	209	23,528	2047/08/15
	US TREASURY N/B 2.75% 2028/02/15	国債証券	2.7500	770	737	82,878	2028/02/15
	US TREASURY N/B 3.0% 2048/02/15	国債証券	2.7500	2,620	2,594	291,738	2048/02/15
	US TREASURY N/B 2.75% 2025/02/28	国債証券	3.0000	1,630	1,640	184,422	2025/02/28
US TREASURY N/B 2.25% 2020/02/29	国債証券	2.7500	1,000	995	111,965	2020/02/29	
通 貨 小 計	19銘柄	—	—	9,120	9,072	1,020,079	—
カ ナ ダ	CANADA-GOV' T29/6	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		2029/06/01
	CANADA-GOVT 5.0 2037/06/01	国債証券	5.7500	120	161	13,829	2037/06/01
	CANADA-GOVT 3.5 2020/06/01	国債証券	5.0000	100	143	12,257	2020/06/01
	CANADA-GOVT 1.5% 2023/06/01	国債証券	3.5000	110	113	9,683	2023/06/01
	CANADA-GOVT 3.5% 2045/12/01	国債証券	1.5000	1,292	1,258	107,687	2045/12/01
通 貨 小 計	5銘柄	—	—	1,692	1,764	151,039	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%2022/07/15	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		2022/07/15
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%2027/04/21	国債証券	5.7500	460	522	43,584	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%2025/04/21	国債証券	4.7500	410	479	39,938	2025/04/21
通 貨 小 計	3銘柄	—	—	720	754	62,923	—
イ ギ リ ス	TSY 4.25% 2032/06/07	国債証券	4.2500	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		2032/06/07
	UK TREASURY 6.0 2028/12/07	国債証券	4.2500	70	93	13,900	2028/12/07
	TREASURY 4.25 2046/12/07	国債証券	6.0000	60	86	12,930	2046/12/07
	TREASURY 4.25 2036/03/07	国債証券	4.2500	71	110	16,462	2036/03/07
	TREASURY 4.25 2027/12/07	国債証券	4.2500	189	263	39,234	2027/12/07
	TREASURY 4.25 2039/09/07	国債証券	4.2500	320	403	60,093	2039/09/07
	TREASURY 4.5 2034/09/07	国債証券	4.2500	180	260	38,757	2034/09/07
	TREASURY 4.25 2055/12/07	国債証券	4.5000	125	175	26,157	2055/12/07
	TREASURY 4.0 2060/01/22	国債証券	4.2500	70	120	17,990	2060/01/22
	TREASURY 4.25 2040/12/07	国債証券	4.0000	140	241	35,905	2040/12/07
	TREASURY 4.25 2049/12/07	国債証券	4.2500	30	43	6,547	2049/12/07
	TREASURY 4.25 2049/12/07	国債証券	4.2500	160	258	38,429	2049/12/07
	TREASURY 4.5% 2042/12/07	国債証券	4.2500	70	108	16,115	2042/12/07
	TREASURY 1.75% 2022/09/07	国債証券	1.7500	340	351	52,302	2022/09/07
	TREASURY 2.25% 2023/09/07	国債証券	2.2500	250	265	39,490	2023/09/07
	UK TSY GILT 3.5% 2045/01/22	国債証券	3.5000	190	259	38,662	2045/01/22
UK TSY GILT 1.5% 2026/07/22	国債証券	1.5000	260	265	39,471	2026/07/22	
通 貨 小 計	16銘柄	—	—	2,525	3,309	492,451	—

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 167	千円 18,848	2028/04/08
	1銘柄	—	—	120	167	18,848	—
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 410	千デンマーク・クローネ 707	12,498	2039/11/15
	DENMARK - BULLET 1.5% 2023/11/15	国債証券	1.5000	1,350	1,468	25,936	2023/11/15
通 貨 小 計	2銘柄	—	—	1,760	2,176	38,435	—
ノ ル ウ ェ ー	NORWEGIAN GOVT 3.75% 2021/05/25	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 380	千ノルウェー・クローネ 407	5,669	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVT 2.0% 2023/05/24	国債証券	2.0000	750	772	10,737	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVT 4.5% 2019/05/22	国債証券	4.5000	390	402	5,590	2019/05/22
通 貨 小 計	3銘柄	—	—	1,520	1,582	21,996	—
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 520	千スウェーデン・クローナ 589	7,519	2020/12/01
	SWEDISH GOVRNMNT 2.5% 2025/05/12	国債証券	2.5000	1,400	1,628	20,780	2025/05/12
	SWEDISH GOVRNMNT 1.5% 2023/11/13	国債証券	1.5000	210	227	2,907	2023/11/13
通 貨 小 計	3銘柄	—	—	2,130	2,445	31,207	—
メ キ シ コ	MEXICAN BONOS 8.0 2023/12/07	国債証券	8.0000	千メキシコ・ペソ 1,660	千メキシコ・ペソ 1,678	10,023	2023/12/07
	MEXICAN BONOS 8.5 2029/05/31	国債証券	8.5000	2,815	2,960	17,675	2029/05/31
	MEXICAN BONOS 6.5% 2021/06/10	国債証券	6.5000	1,275	1,234	7,372	2021/06/10
	MEXICAN BONOS 8.5% 2038/11/18	国債証券	8.5000	670	706	4,218	2038/11/18
	MEXICAN BONOS 5.0% 2019/12/11	国債証券	5.0000	4,400	4,243	25,334	2019/12/11
通 貨 小 計	5銘柄	—	—	10,820	10,824	64,625	—
マ レ ー シ ア	MALYSIAN GOVT 5.734 2019/07/30	国債証券	5.7340	千マレーシア・リンギット 810	千マレーシア・リンギット 828	23,044	2019/07/30
	MALYSIAN GOVT 5.248% 2028/09/15	国債証券	5.2480	140	150	4,180	2028/09/15
	MALYSIAN GOVT 3.48% 2023/03/15	国債証券	3.4800	255	250	6,973	2023/03/15
通 貨 小 計	3銘柄	—	—	1,205	1,230	34,198	—
南 ア フ リ カ	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 3,521	29,971	2022/07/29
通 貨 小 計	1銘柄	—	—	3,500	3,521	29,971	—
ポ ー ラ ン ド	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 378	11,590	2022/09/23
	POLAND GOVT BOND 1.5% 2020/04/25	国債証券	1.5000	800	799	24,445	2020/04/25
	POLAND GOVT BOND 2.5% 2026/07/25	国債証券	2.5000	300	287	8,807	2026/07/25
通 貨 小 計	3銘柄	—	—	1,433	1,465	44,843	—
ユ ー ロ (アイルランド)	IRISH GOVT 1.0% 2026/05/15	国債証券	1.0000	千ユーロ 230	千ユーロ 238	31,359	2026/05/15
	IRISH GOVT 0.8% 2022/03/15	国債証券	0.8000	210	217	28,674	2022/03/15
国 小 計	2銘柄	—	—	440	455	60,033	—
ユ ー ロ (オランダ)	NETHERLANDS GOVT 4.0 2037/01/15	国債証券	4.0000	60	93	12,286	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVT 5.5 2028/01/15	国債証券	5.5000	125	185	24,387	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVT 2.25% 2022/07/15	国債証券	2.2500	195	215	28,387	2022/07/15
	NETHERLANDS GOVT 2.5% 2033/01/15	国債証券	2.5000	70	87	11,527	2033/01/15
国 小 計	4銘柄	—	—	450	581	76,589	—
ユ ー ロ (ベルギー)	BELGIAN 0291 5.5 2028/03/28	国債証券	5.5000	100	146	19,328	2028/03/28
	BELGIAN 0304 5.0% 2035/03/28	国債証券	5.0000	45	71	9,366	2035/03/28
	BELGIAN 0320 4.25% 2041/03/28	国債証券	4.2500	65	100	13,246	2041/03/28
	BELGIAN 0328 2.25% 2023/06/22	国債証券	2.2500	880	984	129,614	2023/06/22
	BELGIAN 0333 3.0% 2034/06/22	国債証券	3.0000	30	38	5,021	2034/06/22
国 小 計	6銘柄	—	—	1,270	1,494	196,786	—

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	35	52	6,949	2029/04/25
	FRANCE (GOVT OF) 4.0% 04/25/55	国債証券	4.0000	70	116	15,314	2055/04/25
	FRANCE O. A. T. 4.0 2038/10/25	国債証券	4.0000	10	15	1,983	2038/10/25
	FRANCE O. A. T. 5.75 2032/10/25	国債証券	5.7500	265	438	57,741	2032/10/25
	FRANCE O. A. T. 4.5 2041/04/25	国債証券	4.5000	560	913	120,242	2041/04/25
	FRANCE O. A. T. 4.0 2060/04/25	国債証券	4.0000	160	273	36,016	2060/04/25
	FRANCE O. A. T. 0.25% 2020/11/25	国債証券	0.2500	280	284	37,521	2020/11/25
	FRANCE O. A. T. 3.25% 2045/05/25	国債証券	3.2500	10	14	1,848	2045/05/25
	FRANCE O. A. T. 0.0% 2022/05/25	国債証券	0.0000	1,980	2,002	263,638	2022/05/25
	FRANCE O. A. T. 1.0% 2027/05/25	国債証券	1.0000	1,220	1,277	168,208	2027/05/25
国 小 計	10銘柄	—	—	4,590	5,387	709,465	—
ユ ー ロ （ド イ ッ ツ）	DEUTSCHLAND REP 4.0 2037/01/04	国債証券	4.0000	40	62	8,223	2037/01/04
	DEUTSCHLAND REP 2.5% 2046/08/15	国債証券	2.5000	220	301	39,728	2046/08/15
	BUNDESUBL-175 0.0% 2022/04/08	国債証券	0.0000	3,690	3,751	494,028	2022/04/08
国 小 計	3銘柄	—	—	3,950	4,115	541,979	—
ユ ー ロ （ス ペ イ ン）	SPGB 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	120	161	21,259	2037/01/31
	SPANISH GOVT 4.85% 2020/10/31	国債証券	4.8500	105	117	15,432	2020/10/31
	SPANISH GOVT 5.4% 2023/01/31	国債証券	5.4000	170	210	27,664	2023/01/31
	SPANISH GOVT 5.9% 2026/07/30	国債証券	5.9000	220	303	39,934	2026/07/30
	SPANISH GOVT 5.5% 2021/04/30	国債証券	5.5000	365	422	55,649	2021/04/30
	SPANISH GOVT 5.75% 2032/07/30	国債証券	5.7500	60	90	11,935	2032/07/30
	SPANISH GOVT 4.7% 2041/07/30	国債証券	4.7000	235	341	44,905	2041/07/30
	SPANISH GOVT 5.15% 2028/10/31	国債証券	5.1500	55	75	9,883	2028/10/31
	SPANISH GOVT 4.4% 2023/10/31	国債証券	4.4000	345	417	54,942	2023/10/31
	SPANISH GOVT 1.5% 2027/04/30	国債証券	1.5000	640	658	86,723	2027/04/30
SPANISH GOVT 0.45% 2022/10/31	国債証券	0.4500	450	456	60,074	2022/10/31	
国 小 計	11銘柄	—	—	2,765	3,253	428,403	—
ユ ー ロ （イ タ リ ア）	BTPS 5.75 2/1/2033	国債証券	5.7500	230	304	40,135	2033/02/01
	BTPS 4.0 2037/02/01	国債証券	4.0000	50	56	7,430	2037/02/01
	BTPS 4.0 2020/09/01	国債証券	4.0000	60	64	8,436	2020/09/01
	BTPS 7.25 2026/11/01	国債証券	7.2500	115	156	20,613	2026/11/01
	BTPS 4.5 2020/02/01	国債証券	4.5000	160	169	22,318	2020/02/01
	BTPS 5.0% 2022/03/01	国債証券	5.0000	210	236	31,151	2022/03/01
	BTPS 5.0% 2040/09/01	国債証券	5.0000	95	118	15,637	2040/09/01
	BTPS 4.75% 2044/09/01	国債証券	4.7500	30	36	4,842	2044/09/01
	BTPS 1.35% 2022/04/15	国債証券	1.3500	1,550	1,546	203,608	2022/04/15
	BTPS 3.25% 2046/09/01	国債証券	3.2500	120	118	15,594	2046/09/01
	BTPS 0.7% 2020/05/01	国債証券	0.7000	10	10	1,317	2020/05/01
	BTPS 0.65% 2020/11/01	国債証券	0.6500	530	528	69,562	2020/11/01
	BTPS 2.0% 2025/12/01	国債証券	2.0000	308	302	39,817	2025/12/01
	BTPS 2.7% 2047/03/01	国債証券	2.7000	280	250	32,992	2047/03/01
	BTPS 0.35% 2021/11/01	国債証券	0.3500	170	165	21,817	2021/11/01
	BTPS 2.2% 2027/06/01	国債証券	2.2000	930	908	119,694	2027/06/01
	BTPS 2.45% 2033/09/01	国債証券	2.4500	110	103	13,613	2033/09/01
国 小 計	17銘柄	—	—	4,958	5,077	668,584	—
ユーロ通貨小計	53銘柄	—	—	18,423	20,366	2,681,843	—
合 計	117銘柄	—	—	—	—	7,097,355	—

(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

(2018年7月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	7,097,355	95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	346,589	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	7,443,945	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(7,201,533千円)の投資信託財産総額(7,443,945千円)に対する比率は、96.7%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=112.44円、1カナダ・ドル=85.60円、1オーストラリア・ドル=83.35円、1イギリス・ポンド=148.81円、1スイス・フラン=112.78円、1デンマーク・クローネ=17.66円、1ノルウェー・クローネ=13.90円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1メキシコ・ペソ=5.97円、1マレーシア・リンギット=27.80円、1南アフリカ・ランド=8.51円、1ポーランド・ズロチ=30.59円、1ユーロ=131.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年7月17日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	7,443,945,602円
コール・ローン等	291,776,064
公社債(評価額)	7,097,355,669
未収利息	44,930,493
前払費用	9,883,376
b 負債	—
c 純資産総額(a-b)	7,443,945,602
元本	4,812,486,387
次期繰越損益金	2,631,459,215
d 受益権総口数	4,812,486,387口
1万口当たり基準価額(c/d)	15,468円

(注1) 信託財産に係る期首元本額4,077,138,770円、期中追加設定元本額994,426,098円、期中一部解約元本額259,078,481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)	48,176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)	68,843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)	372,592円
SNAM絶対収益ターゲットファンド(適格機関投資家専用)	27,413,710円
ハッピーエイジング20	410,604,319円
ハッピーエイジング30	1,672,230,543円
ハッピーエイジング40	1,508,311,421円
ハッピーエイジング50	500,116,598円
ハッピーエイジング60	433,639,453円
損保ジャパン外国債券ファンド(為替ヘッジなし)	256,894,834円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	1,879,840円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	516,503円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	389,555円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.5468円

■お知らせ

- デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2017年9月16日)。
- 公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年1月15日)。
- ベンチマークの名称がシティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)からFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)に変更となったことに伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年2月2日)。

■損益の状況

(2017年7月19日から2018年7月17日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	137,861,736円
受取利息	138,049,965
支払利息	△ 188,229
b 有価証券売買損益	△ 33,906,750
売買益	139,332,579
売買損	△ 173,239,329
c 信託報酬等	△ 2,636,786
d 当期損益金(a+b+c)	101,318,200
e 前期繰越損益金	2,135,038,632
f 解約差損益金	△ 133,921,519
g 追加信託差損益金	529,023,902
h 合計(d+e+f+g)	2,631,459,215
次期繰越損益金(h)	2,631,459,215

(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。