

運用報告書（全体版）

損保ジャパン-T CW 外国株式ファンド Aコース（為替ヘッジあり） Bコース（為替ヘッジなし）

第26期（決算日 2024年7月16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-T CW外国株式ファンド（Aコース・Bコース）」は、このたび第26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。

■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／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	<p>①日本を除く世界各国の株式を実質的な主要投資対象とします。</p> <p>②「Aコース（為替ヘッジあり）」 MSCIコクサイ インデックス（100%為替ヘッジ）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。 「Bコース（為替ヘッジなし）」 MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。</p> <p>③各ファンドのマザーファンドである「損保ジャパン-T CW外国株式マザーファンド」の運用スタイル毎のアロケーションと北米株式の運用の指図に係る権限を、米国のTCW INVESTMENT MANAGEMENT COMPANYに委託します。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン-T CW 外国株式ファンド Aコース（為替ヘッジあり）	「損保ジャパン-T CW外国株式マザーファンド」受益証券
	損保ジャパン-T CW 外国株式ファンド Bコース（為替ヘッジなし）	
	損保ジャパン-T CW 外国株式マザーファンド	日本を除く世界各国の株式
主な組入制限	損保ジャパン-T CW 外国株式ファンド Aコース（為替ヘッジあり）	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
	損保ジャパン-T CW 外国株式ファンド Bコース（為替ヘッジなし）	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	損保ジャパン-T CW 外国株式マザーファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
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の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、基準価額水準、市場動向等によっては分配を行わないことがあります。</p>	



SOMPO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



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

Aコース（為替ヘッジあり）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ インデックス (100%為替ヘッジ)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	騰落 率	騰落 率	騰落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2020年7月15日)	10,204	0	2.7	13,181	1.3	88.1	—	5.6	1,773
23期(2021年7月15日)	13,554	0	32.8	17,586	33.4	89.6	—	4.9	2,435
24期(2022年7月15日)	11,159	0	△17.7	14,899	△15.3	89.9	—	5.2	2,327
25期(2023年7月18日)	12,918	0	15.8	16,722	12.2	93.4	—	4.2	2,640
26期(2024年7月16日)	14,694	0	13.7	19,122	14.3	93.5	—	4.6	2,851

(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) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証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) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注5) MSCIコクサイ インデックス（100%為替ヘッジ）は、基準価額の算出方法に合わせて、前営業日のベンチマーク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		MSCIコクサイ インデックス (100%為替ヘッジ)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2023年7月18日	12,918	—	16,722	—	93.4	—	4.2
7月末	13,011	0.7	16,954	1.4	88.6	—	3.8
8月末	12,792	△1.0	16,567	△0.9	91.6	—	3.9
9月末	12,172	△5.8	15,804	△5.5	90.7	—	4.0
10月末	11,626	△10.0	15,197	△9.1	92.7	—	5.5
11月末	12,672	△1.9	16,387	△2.0	89.7	—	4.0
12月末	13,245	2.5	17,095	2.2	84.2	—	4.4
2024年1月末	13,586	5.2	17,448	4.3	89.8	—	4.3
2月末	13,938	7.9	17,840	6.7	93.6	—	4.4
3月末	14,391	11.4	18,405	10.1	93.4	—	4.6
4月末	13,904	7.6	17,911	7.1	91.7	—	4.9
5月末	14,057	8.8	18,164	8.6	91.4	—	4.6
6月末	14,443	11.8	18,696	11.8	94.1	—	4.5
(期末)							
2024年7月16日	14,694	13.7	19,122	14.3	93.5	—	4.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証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) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注4) MSCIコクサイ インデックス（100%為替ヘッジ）は、基準価額の算出方法に合わせて、前営業日のベンチマーク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。

Bコース（為替ヘッジなし）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 騰落	期 騰落	中 率				
	円	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%	百万円
22期(2020年7月15日)	14,201	0	2.7	17,599	2.0	88.8	—	5.6	2,154
23期(2021年7月15日)	19,488	0	37.2	24,458	39.0	90.2	—	4.9	2,937
24期(2022年7月15日)	19,753	0	1.4	25,617	4.7	86.4	—	5.0	2,548
25期(2023年7月18日)	24,031	0	21.7	30,717	19.9	89.6	—	4.0	3,108
26期(2024年7月16日)	32,410	0	34.9	42,207	37.4	90.4	—	4.4	4,116

- (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) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証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) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。
(注5) MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース）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		MSCIコクサイ インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	(円換算ベース)	騰落率	(円換算ベース)			
(期首) 2023年7月18日	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%
7月末	24,031	—	30,717	—	89.6	—	4.0
8月末	24,500	2.0	31,548	2.7	89.0	—	3.9
9月末	24,970	3.9	32,033	4.3	88.6	—	3.8
10月末	24,322	1.2	31,214	1.6	85.9	—	3.8
11月末	23,399	△ 2.6	30,147	△ 1.9	86.7	—	5.1
12月末	25,328	5.4	32,448	5.6	89.2	—	4.0
2024年1月末	25,789	7.3	33,018	7.5	87.6	—	4.6
2月末	27,478	14.3	34,970	13.8	89.7	—	4.3
3月末	28,792	19.8	36,619	19.2	91.1	—	4.3
4月末	29,934	24.6	38,082	24.0	91.6	—	4.5
5月末	30,019	24.9	38,523	25.4	89.9	—	4.8
6月末	30,504	26.9	39,336	28.1	89.8	—	4.5
(期末) 2024年7月16日	32,216	34.1	41,698	35.7	90.6	—	4.4
	32,410	34.9	42,207	37.4	90.4	—	4.4

- (注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注2) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証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) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。
(注4) MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース）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

📊 Aコース（為替ヘッジあり）



- 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（100%為替ヘッジ））の推移は、2023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

Aコース（為替ヘッジあり）

主要投資対象である損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの基準価額の上昇により、当ファンドの基準価額は上昇しました。なお、当ファンドは対円で為替ヘッジを行っていたため、為替市場の動きによる影響は限定的となりました。

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド

期中の騰落率は+38.6%となりました。

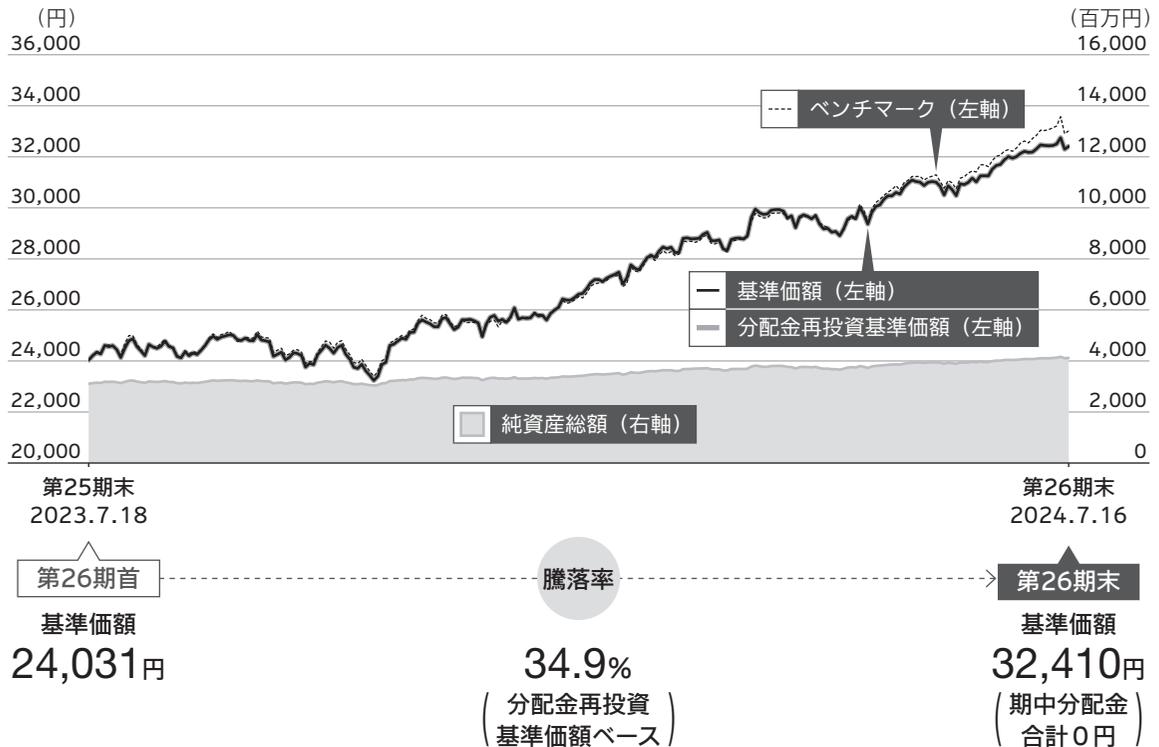
保有する株式の価格上昇がプラスに寄与しました。また、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

- 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

● 基準価額の推移

🏦 Bコース（為替ヘッジなし）



- 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース））の推移は、2023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

Bコース (為替ヘッジなし)

主要投資対象である損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの基準価額の上昇により、当ファンドの基準価額は上昇しました。

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド

期中の騰落率は+38.6%となりました。

保有する株式の価格上昇がプラスに寄与しました。また、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

- 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

○米国株式市場

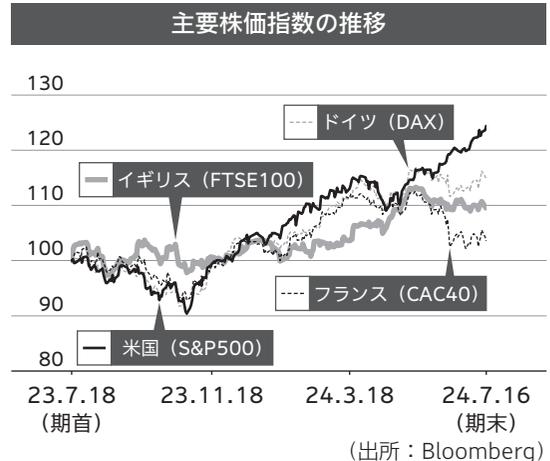
米国株式市場は上昇しました。

期首から2023年10月末にかけては、債務上限問題を背景とした大手格付機関による米国債の格下げや、底堅い米国景気による金融引き締め長期化懸念の高まり、原油価格の上昇、議会での予算案の対立による政府機関閉鎖リスクの高まり、中東情勢の緊迫化などが重石となり、下落しました。その後は、金融緩和期待や大手半導体関連企業の好決算などから、大幅に上昇しました。2024年4月には、粘着的な物価動向などを背景に早期利下げ観測が急速に後退したことや、中東情勢の急激な緊張の高まりなどから下落する局面があったものの、5月以降は、マクロ指標の軟化により金融政策の早期転換が意識されたことなどから、期末にかけて再び上昇しました。

○欧州株式市場

欧州株式市場は上昇しました。

期首から2023年10月末にかけては、中国の景気後退懸念や米国債の格下げ、欧米の中央銀行の利上げ懸念、原油高に伴うインフレの高止まり懸念などを背景に、下落しました。その後は、2024年1月中旬にECB（欧州中央銀行）高官による早期の利下げけん制発言などから一時的に下落したものの、企業の好決算や、堅調な米国株式市場などを背景に3月末にかけて上昇しました。4月には、米国の強い経済指標や中東情勢の緊迫化が重石となり、下落しました。期末にかけては、5月上旬に好決算銘柄を中心に買われ上昇したものの、フランス国民議会の解散総選挙による政情不安などから下落基調で推移しました。

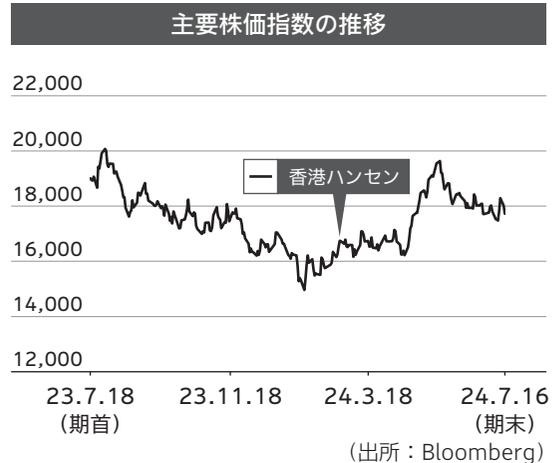


注. 期首を100として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

○アジア株式市場

アジア株式市場は下落しました。

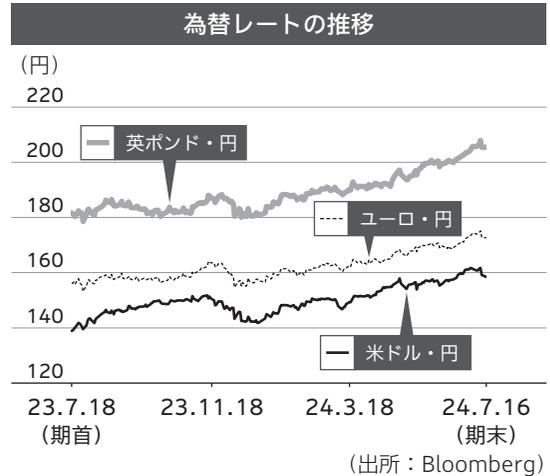
期首は、中国で弱い経済指標が相次いだことなどを背景に政策期待が高まったことなどから、上昇して始まったものの、2024年1月下旬にかけて、中国の景気後退懸念や不動産信用問題、中東情勢不安などによりリスク回避の動きが強まったため、下落基調で推移しました。5月中旬にかけては、中国政府が複数の景気安定政策を打ち出し、過度な不安が後退したほか、世界的なハイテク株の上昇で市場心理が回復したことなどから上昇し、期首からの下落幅を一部取り戻しました。しかし、期末にかけては、米国のハイテク株の調整に加え、中国の個人消費の減速懸念などから軟調に推移しました。



○為替市場

米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で上昇しました。

米ドルは、2023年11月中旬にかけては、日米の金利差や金融政策格差を背景に上昇しました。年末にかけては、日銀の金融政策正常化観測や米国の利下げ観測が高まったことから大きく下落しました。2024年1月以降は、日銀の金融緩和継続姿勢や、米国の根強いインフレなどを背景とした利下げ先送り観測が高まったことを受け、上昇基調で推移しました。ユーロ、英ポンドは、欧州、英国の景況感指数の低迷や欧州の政治不安などが重石となる局面があったものの、欧州の金利上昇や日銀の金融緩和継続姿勢を受けて円が売られたことなどから上昇しました。



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

📊 Aコース（為替ヘッジあり）

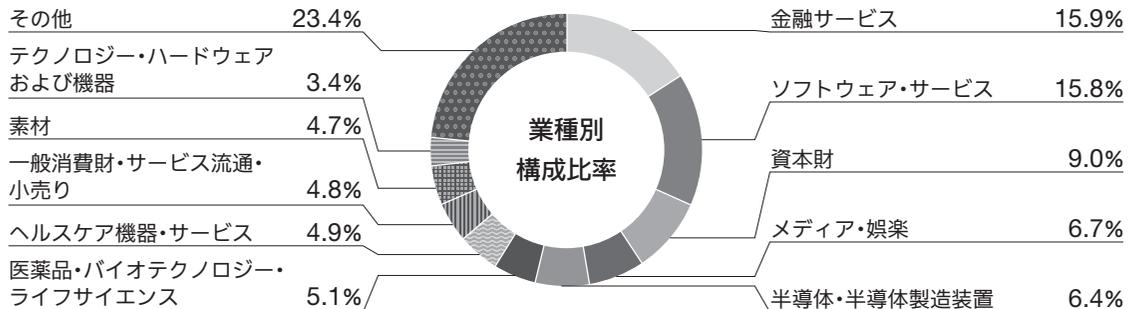
期を通して、損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。また、実質組入外貨建資産については対円で為替ヘッジを行っています。

📊 Bコース（為替ヘッジなし）

期を通して、損保ジャパン－TCW外国株式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－TCW外国株式マザーファンド

期を通して、株式の組入比率を高位に維持しました。



注1．比率は、第26期末における外国株式の評価総額に対する各業種の評価額の割合。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

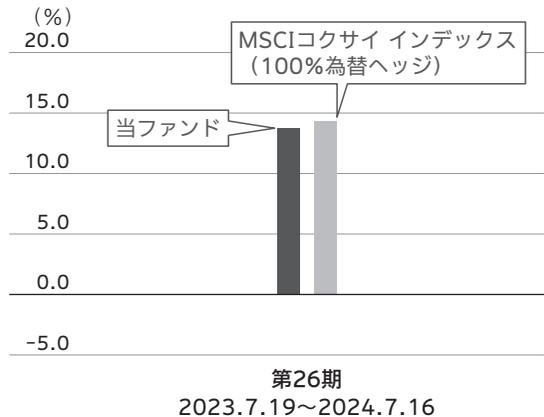
● 当該投資信託のベンチマークとの差異

📊 Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（100%為替ヘッジ））の騰落率（14.3%）を0.6%下回りました。

キャッシュの保有等がマイナスに寄与しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）

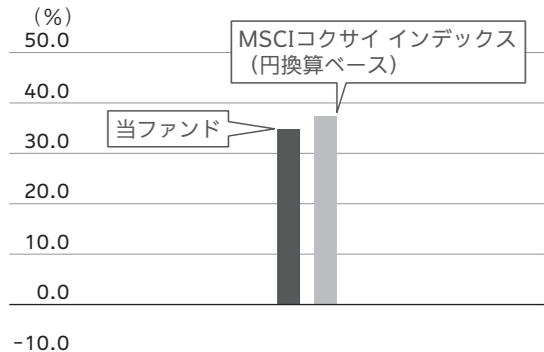


☰ Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース））の騰落率（37.4%）を2.5%下回りました。

キャッシュの保有等がマイナスに寄与しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



第26期
2023.7.19~2024.7.16

損保ジャパンTCW外国株式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（MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース））の騰落率（37.4%）を1.2%上回りました。

主に、カナダや欧州の個別銘柄選択がプラスに寄与しました。

● 分配金

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。



Aコース（為替ヘッジあり）

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。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26期 2023.7.19～2024.7.16
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	9,714

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。

Bコース (為替ヘッジなし)

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。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26期 2023.7.19~2024.7.16
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	26,296

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

Aコース（為替ヘッジあり）

引き続き、損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式に分散投資することでリスクを軽減しつつ、中長期的に信託財産の着実な成長を目指します。なお、原則として実質組入外貨建資産については対円で為替ヘッジを行います。

Bコース（為替ヘッジなし）

引き続き、損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式に分散投資することでリスクを軽減しつつ、中長期的に信託財産の着実な成長を目指します。なお、原則として実質組入外貨建資産については対円で為替ヘッジを行いません。

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド

引き続き、個別企業のファンダメンタルズ分析に注力している複数のストラテジーの投資比率を適宜調整し、いずれの景気局面においても恩恵を十分に受けうるポートフォリオの構築に努めます。

● 1万口当たりの費用明細

📊 Aコース（為替ヘッジあり）

項目	第26期 2023.7.19~2024.7.16		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	277円	2.079%	(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13,319円です。
（投信会社）	（138）	（1.039）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（124）	（0.930）	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）	（15）	（0.109）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	6	0.042	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（5）	（0.037）	
（投資信託証券）	（1）	（0.005）	
(c) 有価証券取引税	1	0.007	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	（1）	（0.007）	
（投資信託証券）	（0）	（0.000）	
(d) その他費用	8	0.056	(d) 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）	（0.040）	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）	（2）	（0.014）	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）	（0.003）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	292	2.184	

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、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

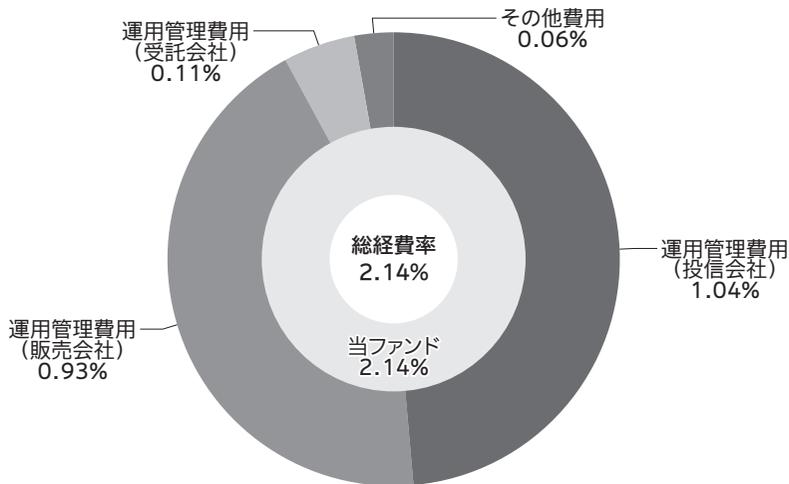
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.14%**です。



注1. 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

注2. 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。


 Bコース（為替ヘッジなし）

項目	第26期 2023.7.19～2024.7.16		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	567円	2.079%	(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27,270円です。
（投信会社）	(283)	(1.039)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(254)	(0.930)	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）	(30)	(0.109)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	11	0.042	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(10)	(0.037)	
（投資信託証券）	(1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	2	0.007	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	15	0.056	(d) 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）	(11)	(0.039)	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）	(4)	(0.013)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(1)	(0.003)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	595	2.184	

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、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

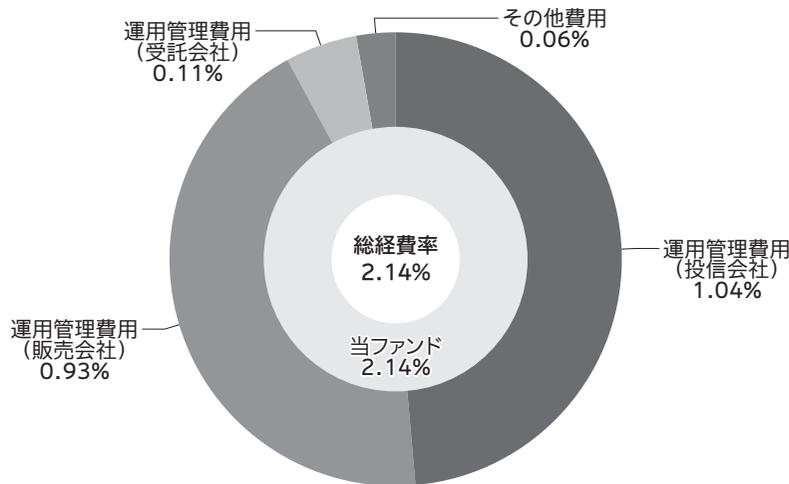
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.14%**です。



注1. 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

注2. 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

Aコース（為替ヘッジあり）

○売買及び取引の状況

（2023年7月19日～2024年7月16日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 142,992	千円 645,000

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）金額は受渡代金。

○株式売買比率

（2023年7月19日～2024年7月16日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	16,135,927千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	21,915,119千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.73	

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

（注3）邦貨換算金額は各月末（決算日の属する月については決算日）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等

（2023年7月19日～2024年7月16日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2024年7月16日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	千口 649,704	千口 506,711	千円 2,902,749

（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はありません。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパンＴＣＷ外国株式マザーファンド	2,902,749	96.8
コール・ローン等、その他	95,496	3.2
投資信託財産総額	2,998,245	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパンＴＣＷ外国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（27,230,330千円）の投資信託財産総額（27,645,372千円）に対する比率は、98.5%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=158.45円、1ユーロ=172.57円、1イギリス・ポンド=205.46円、1スイス・フラン=176.86円、1スウェーデン・クローナ=14.92円、1ノルウェー・クローネ=14.65円、1デンマーク・クローネ=23.13円、1オーストラリア・ドル=106.99円、1香港・ドル=20.30円、1シンガポール・ドル=117.88円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,551,724,650
コール・ローン等	95,496,083
損保ジャパン-TCW外国株式マザーファンド(詳細額)	2,902,749,670
未収入金	2,553,478,871
未収利息	26
(B) 負債	2,699,841,361
未払金	2,662,726,454
未払解約金	8,556,662
未払信託報酬	28,387,512
その他未払費用	170,733
(C) 純資産総額(A-B)	2,851,883,289
元本	1,940,866,246
次期繰越損益金	911,017,043
(D) 受益権総口数	1,940,866,246口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,694円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,043,675,579円、期中追加設定元本額351,956,078円、期中一部解約元本額454,765,411円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4694円

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,991
受取利息	2,274
支払利息	△ 12,265
(B) 有価証券売買損益	385,126,747
売買益	959,467,367
売買損	△ 574,340,620
(C) 信託報酬等	△ 55,579,220
(D) 当期損益金(A+B+C)	329,537,536
(E) 前期繰越損益金	387,837,147
(F) 追加信託差損益金	193,642,360
(配当等相当額)	(1,167,455,530)
(売買損益相当額)	(△ 973,813,170)
(G) 計(D+E+F)	911,017,043
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	911,017,043
追加信託差損益金	193,642,360
(配当等相当額)	(1,168,014,096)
(売買損益相当額)	(△ 974,371,736)
分配準備積立金	717,374,683

(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) 損保ジャパン-TCW外国株式マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の38の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程 (2023年7月19日～2024年7月16日) は以下の通りです。

項 目	2023年7月19日～ 2024年7月16日
a. 配当等収益(費用控除後)	32,442,884円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	218,863,559円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,168,014,096円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	466,068,240円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,885,388,779円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,714円
g. 分配金	0円

Bコース（為替ヘッジなし）

○売買及び取引の状況

（2023年7月19日～2024年7月16日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	千口 5,584	千円 30,000	千口 32,238	千円 155,000

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）金額は受渡代金。

○株式売買比率

（2023年7月19日～2024年7月16日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	16,135,927千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	21,915,119千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.73	

（注1）単位未満は切捨て。

（注2）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

（注3）邦貨換算金額は各月末（決算日の属する月については決算日）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等

（2023年7月19日～2024年7月16日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2024年7月16日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	千口 733,851	千口 707,197	千円 4,051,253

（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はありません。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパンＴＣＷ外国株式マザーファンド	4,051,253	97.3
コール・ローン等、その他	112,264	2.7
投資信託財産総額	4,163,517	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパンＴＣＷ外国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（27,230,330千円）の投資信託財産総額（27,645,372千円）に対する比率は、98.5%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=158.45円、1ユーロ=172.57円、1イギリス・ポンド=205.46円、1スイス・フラン=176.86円、1スウェーデン・クローナ=14.92円、1ノルウェー・クローネ=14.65円、1デンマーク・クローネ=23.13円、1オーストラリア・ドル=106.99円、1香港・ドル=20.30円、1シンガポール・ドル=117.88円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,163,517,003
コール・ローン等	112,263,290
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド(評価額)	4,051,253,683
未収利息	30
(B) 負債	47,050,309
未払解約金	7,927,380
未払信託報酬	38,890,585
その他未払費用	232,344
(C) 純資産総額(A－B)	4,116,466,694
元本	1,270,105,447
次期繰越損益金	2,846,361,247
(D) 受益権総口数	1,270,105,447口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,410円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,293,702,115円、期中追加設定元本額186,164,269円、期中一部解約元本額209,760,937円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 3,2410円

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,537
受取利息	2,765
支払利息	△ 14,302
(B) 有価証券売買損益	1,068,761,585
売買益	1,144,070,786
売買損	△ 75,309,201
(C) 信託報酬等	△ 73,301,205
(D) 当期損益金(A+B+C)	995,448,843
(E) 前期繰越損益金	1,013,412,108
(F) 追加信託差損益金	837,500,296
(配当等相当額)	(1,330,425,675)
(売買損益相当額)	(△ 492,925,379)
(G) 計(D+E+F)	2,846,361,247
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,846,361,247
追加信託差損益金	837,500,296
(配当等相当額)	(1,331,068,797)
(売買損益相当額)	(△ 493,568,501)
分配準備積立金	2,008,860,951

(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) 損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するため要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の38の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程(2023年7月19日～2024年7月16日)は以下の通りです。

項 目	2023年7月19日～ 2024年7月16日
a. 配当等収益(費用控除後)	47,159,959円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	948,288,884円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,331,068,797円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	1,013,412,108円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,339,929,748円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	26,296円
g. 分配金	0円

○お知らせ

損保ジャパン－TCW外国株式ファンドAコース (為替ヘッジあり)

損保ジャパン－TCW外国株式ファンドBコース (為替ヘッジなし)

- ・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(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)を致しました(2023年9月29日)。

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2024年7月16日）

＜計算期間 2023年7月19日～2024年7月16日＞

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの第26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	主にMSCIコクサイ インデックスに採用されている国の株式に積極的に投資を行い、同指数を上回る投資成果を目指します。運用にあたっては、TCW INVESTMENT MANAGEMENT COMPANYに運用スタイル毎のアロケーションと北米株式の運用指図に関する権限を委託します。
主要投資対象	日本を除く世界各国の株式
主な組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
22期(2020年7月15日)	22,628	5.0	17,599	2.0	91.7	—	5.8	13,108
23期(2021年7月15日)	32,032	41.6	24,458	39.0	93.0	—	5.0	16,451
24期(2022年7月15日)	33,128	3.4	25,617	4.7	89.4	—	5.1	17,110
25期(2023年7月18日)	41,319	24.7	30,717	19.9	91.8	—	4.1	21,203
26期(2024年7月16日)	57,286	38.6	42,207	37.4	91.8	—	4.5	27,645

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注3) MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース）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		MSCIコクサイ インデックス		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2023年7月18日	円	%		%	%	%	%
	41,319	—	30,717	—	91.8	—	4.1
7月末	42,177	2.1	31,548	2.7	91.5	—	4.0
8月末	43,083	4.3	32,033	4.3	90.7	—	3.9
9月末	42,015	1.7	31,214	1.6	88.1	—	3.9
10月末	40,454	△ 2.1	30,147	△ 1.9	89.3	—	5.3
11月末	43,962	6.4	32,448	5.6	91.5	—	4.1
12月末	44,844	8.5	33,018	7.5	90.6	—	4.8
2024年1月末	47,947	16.0	34,970	13.8	91.8	—	4.4
2月末	50,368	21.9	36,619	19.2	93.2	—	4.4
3月末	52,479	27.0	38,082	24.0	92.5	—	4.5
4月末	52,760	27.7	38,523	25.4	92.3	—	4.9
5月末	53,723	30.0	39,336	28.1	91.8	—	4.6
6月末	56,881	37.7	41,698	35.7	91.9	—	4.4
(期 末) 2024年7月16日	57,286	38.6	42,207	37.4	91.8	—	4.5

(注1) 騰落率は期首比。

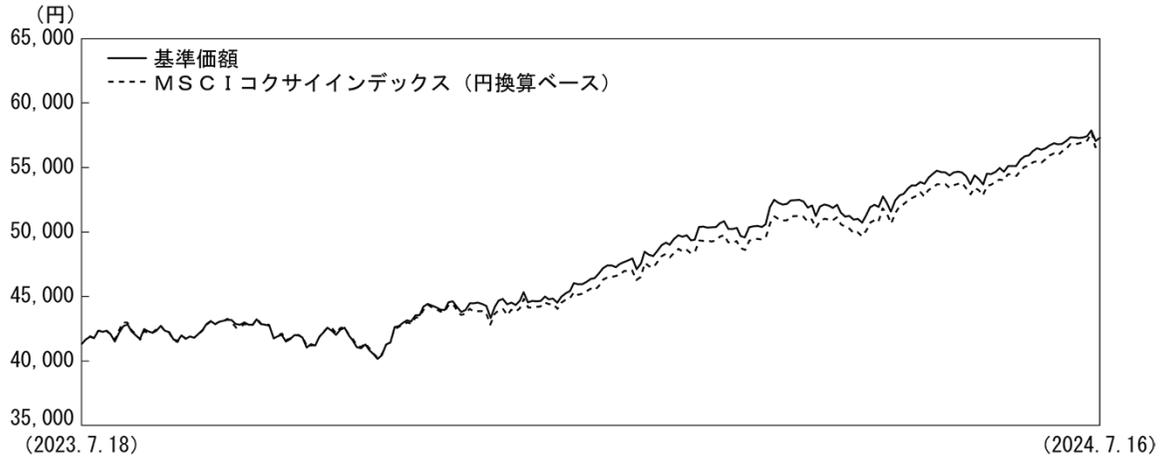
(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注3) MSCIコクサイ インデックス(円換算ベース)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

(2023年7月19日～2024年7月16日)

■基準価額の推移



期首：41,319円
 期末：57,286円
 騰落率：38.6%

・ベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース））の推移は、2023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。

P3～P15をご参照下さい。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 20	% 0.043	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(18)	(0.037)	
(投資信託証券)	(3)	(0.005)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.007	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.007)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	20	0.042	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 信託事務の処理にかかるその他の費用等
(保 管 費 用)	(19)	(0.040)	
(そ の 他)	(1)	(0.001)	
合 計	43	0.092	
期中の平均基準価額は47,557円です。			

(注1) 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2) 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。

○株式売買比率

(2023年7月19日～2024年7月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	16,135,927千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	21,915,119千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.73

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は各月末（決算日の属する月については決算日）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等

(2023年7月19日～2024年7月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年7月16日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AES CORP	336	522	888	140,748	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CO	61	110	2,026	321,126	ソフトウェア・サービス
AGCO CORP	3	6	64	10,220	資本財
JONES LANG LASALLE INC	47	77	1,750	277,389	不動産管理・開発
AVNET INC	16	23	124	19,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	31	—	—	—	金融サービス
BANK OF NEW YORK CO INC	64	192	1,263	200,249	金融サービス
BEST BUY CO INC	—	45	385	61,004	一般消費財・サービス流通・小売り
BORGWARNER INC	16	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	169	144	1,127	178,634	ヘルスケア機器・サービス
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA	4	13	104	16,526	公益事業
FEDEX CORP	3	6	199	31,608	運輸
CARLISLE COS INC	0.33	1	57	9,080	資本財
JP MORGAN CHASE & CO	98	98	2,062	326,766	銀行
MOLINA HEALTHCARE INC	19	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CONAGRA BRANDS INC	111	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	119	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	29	20	318	50,437	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	97	36	898	142,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGET CORP	25	64	972	154,101	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	76	124	1,309	207,446	金融サービス
THE WALT DISNEY CO.	—	127	1,239	196,452	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS	82	2	33	5,312	消費者サービス
SALESFORCE INC	83	65	1,644	260,587	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EXXON MOBIL CORP	101	114	1,315	208,381	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	39	—	—	—	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	18	11	1,846	292,502	ソフトウェア・サービス
FREEPORT-MCMORAN COPPER	207	227	1,148	182,054	素材
GAP INC	—	35	80	12,773	一般消費財・サービス流通・小売り
GARTNER INC	—	18	836	132,515	ソフトウェア・サービス
MCKESSON HBOC INC	32	32	1,865	295,583	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN AXLE & MFG HOLDINGS	29	—	—	—	自動車・自動車部品
GUESS? INC	7	32	73	11,722	一般消費財・サービス流通・小売り
HEICO CORP	109	170	3,834	607,635	資本財
JUNIPER NETWORKS INC	225	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT INC	30	24	889	140,915	一般消費財・サービス流通・小売り
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	17	45	134	21,310	メディア・娯楽
KIRBY CORP	7	10	127	20,163	運輸
LENNAR CORP-CL A	134	120	1,922	304,632	耐久消費財・アパレル
UNITED PARCEL SERVICE-CLB	58	34	491	77,932	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES INC	83	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANGE RESOURCES CORP	—	24	83	13,287	エネルギー
MANITOWOC COMPANY INC	35	103	115	18,305	資本財
METLIFE INC	138	181	1,349	213,814	保険
NIKE INC -CL B	71	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	104	351	1,046	165,803	公益事業
TAPESTRY INC	—	130	555	88,081	耐久消費財・アパレル
PEPSICO INC	91	61	1,008	159,728	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	2	6	76	12,090	エネルギー
PULTEGROUP INC	41	37	437	69,252	耐久消費財・アパレル
REDWOOD TRUST INC	173	—	—	—	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	39	19	1,097	173,916	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	183	91	604	95,750	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWESTERN ENERGY CO	—	71	49	7,874	エネルギー
TEREX CORP	6	7	43	6,829	資本財
TOLL BROTHERS INC	49	52	648	102,816	耐久消費財・アパレル
UNITEDHEALTH GROUP INC	19	20	1,038	164,545	ヘルスケア機器・サービス
WABTEC CORP	8	14	245	38,938	資本財
WILLIAMS SONOMA	1	5	90	14,281	一般消費財・サービス流通・小売り
DICKS SPORTING GOODS INC	60	63	1,362	215,856	一般消費財・サービス流通・小売り
FOOT LOCKER INC	10	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSURED GUARANTY LTD	7	9	78	12,417	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	29	27	1,243	197,077	金融サービス
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	85	120	1,778	281,837	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	150	—	—	—	メディア・娯楽
TRANSDIGM GROUP INC	—	17	2,147	340,241	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	65	55	2,483	393,547	金融サービス
EVERCORE PARTNERS INC-CL A	3	4	96	15,282	金融サービス
MSCI INC	51	43	2,203	349,079	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	185	157	4,232	670,578	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	2	6	107	17,090	エネルギー
XYLEM INC	—	68	938	148,674	資本財
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	16	17	76	12,113	運輸
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	—	—	—	金融サービス
MERCK & CO. INC.	—	76	976	154,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	62	53	2,101	332,952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL MOTORS CO	121	213	1,050	166,418	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	10	16	162	25,742	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SERVICENOW INC	39	33	2,533	401,497	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	55	70	1,183	187,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	66	53	947	150,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COTY INC-CL A	67	404	413	65,583	家庭用品・パーソナル用品
BAKER HUGHES COMPANY	298	305	1,090	172,791	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	30	47	351	55,725	消費者サービス
KKR & CO INC	—	38	445	70,639	金融サービス
PERRIGO CO PLC	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCOSA INC	11	18	159	25,242	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	287	199	1,978	313,549	資本財
ENVISTA HOLDINGS CORP	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CORTEVA INC	7	16	85	13,478	素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	29	57	245	38,911	金融サービス
GENERAL ELECTRIC CO.	118	127	2,026	321,084	資本財
CORPAY INC	—	7	214	33,914	金融サービス
TRAVEL + LEISURE CO	6	19	92	14,723	消費者サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	24	20	277	44,028	ソフトウェア・サービス
NOV INC	19	45	88	13,951	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	150	170	2,089	331,078	金融サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	2	5	76	12,197	商業・専門サービス
LINDE PLC	71	69	3,054	483,993	素材
GE VERNOVA INC	—	36	650	103,099	エネルギー
PHINIA INC	3	—	—	—	自動車・自動車部品
SHOPIFY INC - CLASS A	—	107	689	109,218	ソフトウェア・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	168	127	893	141,581	資本財
TRANSUNION	75	—	—	—	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	110	133	1,069	169,444	素材
HILTON GRAND VACATIONS INC	—	33	144	22,837	消費者サービス
ONEMAIN HOLDINGS INC	13	18	95	15,198	金融サービス
S&P GLOBAL INC	79	64	3,114	493,549	金融サービス
WASTE CONNECTIONS INC	181	213	3,835	607,663	商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7	8	193	30,704	消費者サービス
DXC TECHNOLOGY CO	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	160	146	2,822	447,298	一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBE SYSTEMS INC	21	17	1,011	160,270	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	24	42	1,406	222,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMEDISYS INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ANALOG DEVICES INC	1	3	86	13,635	半導体・半導体製造装置
COMCAST CORP-CL A	283	219	856	135,728	メディア・娯楽
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	—	10	91	14,451	運輸
DOLLAR TREE INC	3	8	85	13,572	生活必需品流通・小売り
EBAY INC	11	11	60	9,558	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	—	23	725	115,026	ソフトウェア・サービス
FISERV INC	294	293	4,564	723,257	金融サービス
FLEX LTD	470	582	1,763	279,437	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.49	0.62	110	17,444	銀行
GILEAD SCIENCES INC	109	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA CORP	72	489	6,290	996,787	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	5	10	66	10,494	ヘルスケア機器・サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	130	23	176	27,977	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	184	171	7,779	1,232,591	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	—	95	1,249	198,013	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORACLE CORPORATION	298	101	1,458	231,092	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
ALIGN TECHNOLOGY INC	14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
COSTCO WHOLESALE CORP	21	16	1,393	220,818	生活必需品流通・小売り	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	20	30	295	46,816	保険	
SCHWAB (CHARLES) CORP	101	—	—	—	金融サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	21	24	1,061	168,148	ヘルスケア機器・サービス	
DEXCOM INC	76	68	773	122,533	ヘルスケア機器・サービス	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	10	133	21,154	金融サービス	
ULTA BEAUTY INC	16	12	512	81,146	一般消費財・サービス流通・小売り	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	8	927	147,001	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENPHASE ENERGY INC	25	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ACADIA HEALTHCARE CO INC	12	21	142	22,566	ヘルスケア機器・サービス	
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	28	1,429	226,572	メディア・娯楽	
POPULAR INC	23	33	325	51,626	銀行	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	30	1,041	164,968	ソフトウェア・サービス	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	14	12	1,313	208,137	半導体・半導体製造装置	
SPROUTS FARMERS MARKET INC	8	13	113	18,040	生活必需品流通・小売り	
KEURIG DR PEPPER INC	115	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	430	354	3,547	562,179	メディア・娯楽	
BROADCOM INC	17	12	209	33,164	半導体・半導体製造装置	
BROADCOM INC (NEW)	—	109	1,883	298,477	半導体・半導体製造装置	
FOX CORP CLASS A	186	—	—	—	メディア・娯楽	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	51	39	1,505	238,519	ソフトウェア・サービス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	12	140	22,232	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	81	103	826	131,012	ヘルスケア機器・サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	584	—	—	—	メディア・娯楽	
HERTZ GLOBAL HLDGS INC	8	—	—	—	運輸	
PAYPAL HOLDINGS INC	65	—	—	—	金融サービス	
ALPHABET, INC	192	167	3,143	498,061	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	10,646	10,512	139,935	22,172,760	
	銘柄数<比率>	138	130	—	<80.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS-SALOMON AG	18	9	214	37,097	耐久消費財・アパレル	
CONTINENTAL AG	32	55	323	55,831	自動車・自動車部品	
DHL GROUP REG	92	134	548	94,671	運輸	
SAP SE	60	38	715	123,483	ソフトウェア・サービス	
BASF AG	105	120	527	91,026	素材	
HEIDELBERG MATERIALS AG	63	36	367	63,502	素材	
ALLIANZ AG-REG	29	29	769	132,720	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-RE	6	—	—	—	保険	
SIEMENS AG	9	10	181	31,276	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	47	45	405	69,983	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	7	41	146	25,303	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	473	519	4,200	724,897	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<2.6%>	
(ユーロ…フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEMENT	38	—	—	—	公益事業	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1	3	220	37,990	耐久消費財・アパレル	
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	94	145	508	87,715	自動車・自動車部品	
VIVENDI	48	—	—	—	メディア・娯楽	
ORANGE	186	201	200	34,658	電気通信サービス	
KERING	3	4	160	27,612	耐久消費財・アパレル	
SANOFI	28	51	477	82,369	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	143	190	613	105,929	保険	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	17	—	—	—	資本財	
VINCI S. A.	32	49	516	89,125	資本財	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENGIE	117	—	—	—	公益事業	
TOTAL SA	57	59	378	65,237	エネルギー	
DANONE	33	36	213	36,850	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	804	741	3,288	567,489	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	9	—	< 2.1% >	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS GROUP	8	19	261	45,123	資本財	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	32	159	381	65,872	ヘルスケア機器・サービス	
HEINEKEN NV	—	14	128	22,148	食品・飲料・タバコ	
ASML HOLDING NV	1	1	154	26,630	半導体・半導体製造装置	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	28	—	—	—	メディア・娯楽	
ING GROEP N.V.	98	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	168	194	925	159,774	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.6% >	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA S.A.	347	—	—	—	電気通信サービス	
IBERDROLA SA	—	181	214	37,100	公益事業	
INDITEX	58	44	207	35,879	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	405	226	422	72,980	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	62	84	465	80,277	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	62	84	465	80,277	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.3% >	
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OIL OYJ	17	73	124	21,399	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	17	73	124	21,399	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,931	1,840	9,427	1,626,818	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	27	—	< 5.9% >	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
DIAGEO PLC	51	55	139	28,616	食品・飲料・タバコ	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	65	122	304	62,562	食品・飲料・タバコ	
RIO TINTO PLC	74	94	492	101,213	素材	
BP PLC	25	28	12	2,602	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,278	7,711	453	93,162	銀行	
BARCLAYS PLC	—	483	109	22,417	銀行	
KINGFISHER PLC	271	603	161	33,227	一般消費財・サービス流通・小売り	
WPP GROUP PLC	—	353	258	53,142	メディア・娯楽	
UNILEVER PLC	57	49	220	45,217	家庭用品・パーソナル用品	
VODAFONE GROUP PLC	2,131	2,525	176	36,171	電気通信サービス	
RECKITT&COLMAN PLC	30	43	185	38,138	家庭用品・パーソナル用品	
HALEON PLC	170	140	46	9,627	家庭用品・パーソナル用品	
GSK PLC	172	206	309	63,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHELL PLC-NEW	142	104	293	60,284	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,471	12,524	3,163	649,947	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	14	—	< 2.4% >	
(スイス)				千スイス・フラン		
NOVARTIS AG-REG SHS	53	12	122	21,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	21	25	649	114,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REGISTERED-B	51	53	493	87,338	食品・飲料・タバコ	
LONZA GROUP AG-REG	—	3	197	34,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS RE LTD	16	11	132	23,418	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	143	106	1,596	282,372	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 1.0% >	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	評価額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ASSA ABLOY AB-B		208	221	6,857	102,307	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	208 1	221 1	6,857 -	102,307 <0.4%>	
(ノルウェー)				千ノルウェー・クローネ		
TELENOR ASA		145	8	101	1,479	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	145 1	8 1	101 -	1,479 <0.0%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B		—	—	2,681	62,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19 1	27 1	2,681 -	62,021 <0.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		187	116	348	37,276	銀行
WESTPAC BANKING CORP		317	379	1,066	114,074	銀行
BHP BILLITON LTD		118	163	712	76,255	素材
CSL LIMITED		10	14	446	47,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATIONAL AUSTRALIA BANK		61	—	—	—	銀行
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		4	38	112	12,073	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	699 6	712 5	2,687 -	287,482 <1.0%>	
(香港)				千香港・ドル		
HONG KONG & CHINA GAS		—	1,350	866	17,594	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES		30	35	252	5,119	不動産管理・開発
ATA GROUP LTD		—	116	642	13,045	保険
CK HUTCHISON HOLDINGS		181	431	1,731	35,151	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		155	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	366 3	1,932 4	3,493 -	70,910 <0.3%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		52	88	336	39,717	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		208	225	741	87,419	銀行
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		170	187	51	6,084	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	430 3	500 3	1,130 -	133,221 <0.5%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,062 202	28,386 191	— -	25,389,322 <91.8%>	

(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) 邦貨換算金額の<>内は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%	
BXP INC	342	—	—	—	—	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	18,170	21,343	188	29,793	0.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	941	1,117	226	35,965	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	—	16,866	167	26,590	0.1	
COUSINS PROPERTIES INC	5,063	7,731	192	30,452	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	2,838	3,924	266	42,236	0.2	
KILROY REALTY CORP	776	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,713	2,863	400	63,487	0.2	
REALTY INCOME CORP	1,000	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	4,521	5,463	819	129,893	0.5	
VENTAS INC	3,133	6,102	321	50,895	0.2	
ELME COMMUNITIES	—	9,757	155	24,658	0.1	
WEYERHAEUSER CO	18,050	4,618	134	21,249	0.1	
KITE REALTY GROUP TRUST	9,901	11,750	274	43,491	0.2	
PROLOGIS INC	1,305	2,834	343	54,397	0.2	
CHATHAM LODGING TRUST	13,438	15,990	140	22,194	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	6,465	6,199	1,294	205,129	0.7	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,619	6,805	244	38,666	0.1	
TPG RE FINANCE TRUST INC	25,254	35,415	330	52,411	0.2	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5,829	8,516	419	66,415	0.2	
SITE CENTERS CORP	5,175	8,955	134	21,340	0.1	
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	30,729	36,389	235	37,304	0.1	
RITHM CAPITAL CORP	29,239	—	—	—	—	
IRON MOUNTAIN INC	1,191	—	—	—	—	
EQUINIX INC	273	324	260	41,309	0.1	
WELLTOWER INC	1,630	5,157	543	86,076	0.3	
VICI PROPERTIES INC	11,710	14,063	425	67,494	0.2	
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	1,383	290	46,075	0.2	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	7,427	—	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	210,732	233,564	7,810	1,237,530	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	23	—	< 4.5% >	

(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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	25,389,322	91.8
投資証券	1,237,530	4.5
コール・ローン等、その他	1,018,520	3.7
投資信託財産総額	27,645,372	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純資産 (27,230,330千円) の投資信託財産総額 (27,645,372千円) に対する比率は、98.5%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=158.45円、1ユーロ=172.57円、1イギリス・ポンド=205.46円、1スイス・フラン=176.86円、1スウェーデン・クローナ=14.92円、1ノルウェー・クローネ=14.65円、1デンマーク・クローネ=23.13円、1オーストラリア・ドル=106.99円、1香港・ドル=20.30円、1シンガポール・ドル=117.88円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

○損益の状況 (2023年7月19日~2024年7月16日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,645,372,519
コール・ローン等	996,175,393
株式(評価額)	25,389,322,264
投資証券(評価額)	1,237,530,658
未収配当金	22,344,091
未収利息	113
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	27,645,372,519
元本	4,825,887,236
次期繰越損益金	22,819,485,283
(D) 受益権総口数	4,825,887,236口
1万円当たり基準価額(C/D)	57,286円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	374,732,405
受取配当金	373,426,864
受取利息	8,802
その他収益金	1,364,536
支払利息	△ 67,797
(B) 有価証券売買損益	7,669,211,276
売買益	8,642,258,892
売買損	△ 973,047,616
(C) 保管費用等	△ 9,995,779
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,033,947,902
(E) 前期繰越損益金	16,072,103,275
(F) 追加信託差損益金	1,398,738,820
(G) 解約差損益金	△ 2,685,304,714
(H) 計(D+E+F+G)	22,819,485,283
次期繰越損益金(H)	22,819,485,283

(注1) 信託財産に係る期首元本額5,131,731,342円、期中追加設定元本額408,891,180円、期中一部解約元本額714,735,286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-T CW外国株式ファンドAコース (為替ヘッジあり)	506,711,879円
損保ジャパン-T CW外国株式ファンドBコース (為替ヘッジなし)	707,197,864円
ハッピーエイジング20	1,659,586,222円
ハッピーエイジング30	1,027,309,512円
ハッピーエイジング40	736,389,371円
ハッピーエイジング50	168,591,313円
ハッピーエイジング60	20,101,075円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 5.7286円

(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) 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。