

■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） 日本を除く世界各国の株式
	損保ジャパン-T CW 外国株式マザーファンド
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	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。 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。 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。

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23期（決算日 2021年7月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、「損保ジャパン-T CW外国株式ファンド（Aコース・Bコース）」は、このたび第23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。



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		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 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落 率	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
19期(2017年7月18日)	8,693	0	13.2	11,557	12.5	91.6	—	2.4	1,397
20期(2018年7月17日)	9,549	0	9.8	12,521	8.3	93.0	—	1.6	1,588
21期(2019年7月16日)	9,936	0	4.1	13,014	3.9	86.9	—	7.3	1,657
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

(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		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	(100%為替ヘッジ)	騰 落 率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2020年7月15日	10,204	—	13,181	—	88.1	—	5.6
7月末	10,381	1.7	13,260	0.6	87.1	—	5.7
8月末	10,954	7.4	14,111	7.1	88.8	—	5.3
9月末	10,605	3.9	13,571	3.0	85.8	—	5.3
10月末	10,560	3.5	13,339	1.2	87.7	—	5.3
11月末	11,696	14.6	14,851	12.7	88.8	—	5.1
12月末	11,776	15.4	15,226	15.5	89.0	—	5.1
2021年1月末	11,787	15.5	15,398	16.8	89.4	—	5.0
2月末	12,088	18.5	15,601	18.4	90.9	—	5.0
3月末	12,404	21.6	16,067	21.9	91.0	—	4.9
4月末	13,200	29.4	16,933	28.5	90.1	—	4.7
5月末	13,149	28.9	16,979	28.8	89.9	—	4.9
6月末	13,500	32.3	17,369	31.8	91.6	—	4.9
(期末)							
2021年7月15日	13,554	32.8	17,586	33.4	89.6	—	4.9

(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 総額
	(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
19期(2017年7月18日)	12,133	0	22.0	15,659	21.8	92.0	—	2.5	1,717
20期(2018年7月17日)	13,516	0	11.4	17,176	9.7	92.6	—	1.5	2,015
21期(2019年7月16日)	13,832	0	2.3	17,246	0.4	86.2	—	7.3	2,095
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

(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)			
	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%
(期首) 2020年7月15日	14,201	—	17,599	—	88.8	—	5.6
7月末	14,182	△ 0.1	17,422	△ 1.0	89.1	—	5.8
8月末	15,091	6.3	18,753	6.6	90.2	—	5.4
9月末	14,639	3.1	17,993	2.2	85.7	—	5.3
10月末	14,429	1.6	17,475	△ 0.7	88.4	—	5.3
11月末	15,940	12.2	19,471	10.6	89.6	—	5.2
12月末	16,039	12.9	20,009	13.7	89.9	—	5.1
2021年1月末	16,189	14.0	20,422	16.0	88.7	—	5.0
2月末	16,872	18.8	21,124	20.0	90.4	—	5.0
3月末	17,924	26.2	22,437	27.5	89.7	—	4.8
4月末	18,857	32.8	23,458	33.3	90.1	—	4.7
5月末	18,934	33.3	23,753	35.0	88.8	—	4.8
6月末	19,515	37.4	24,326	38.2	89.9	—	4.8
(期末) 2021年7月15日	19,488	37.2	24,458	39.0	90.2	—	4.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

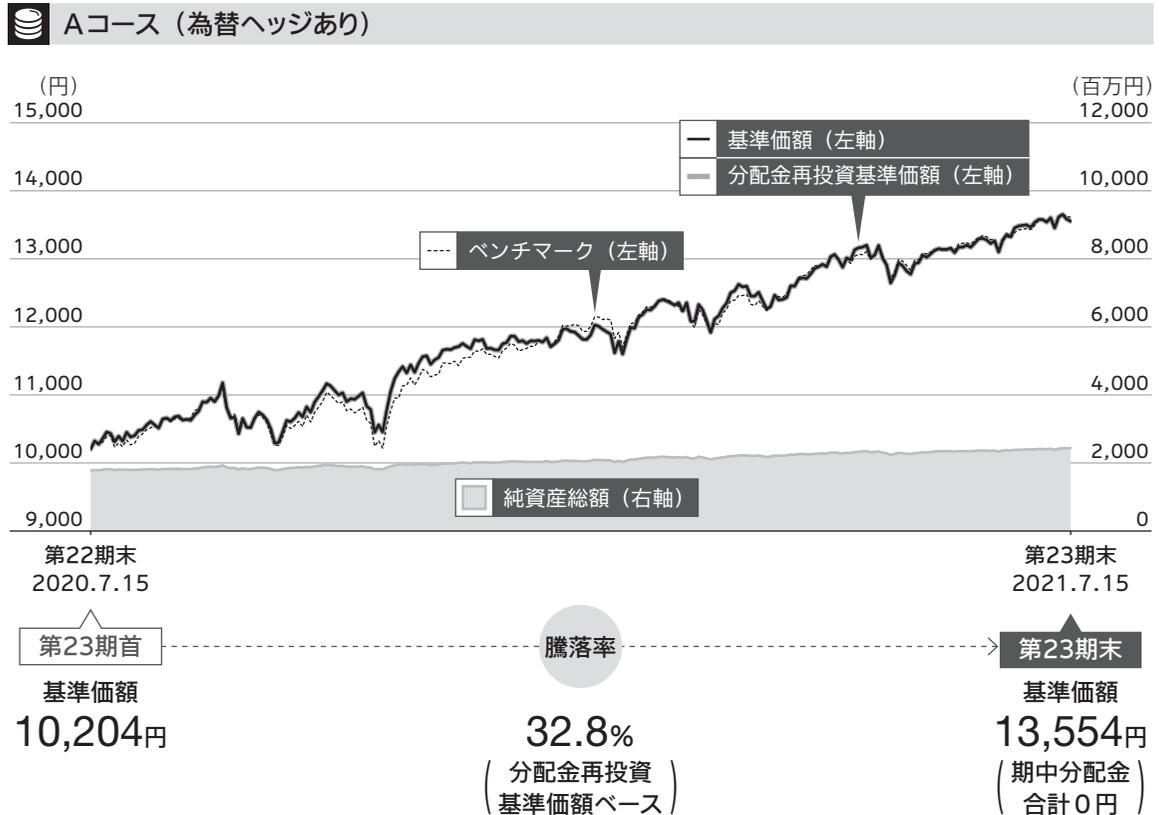
(注2) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(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



- 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、2020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）

実質的な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において、保有する株式の価格が上昇したことにより、当ファンドの基準価額が上昇しました。なお、当ファンドは為替をヘッジしているため、保有外貨建資産に対する為替変動の影響は大きく受けませんでした。

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+41.6%となりました。

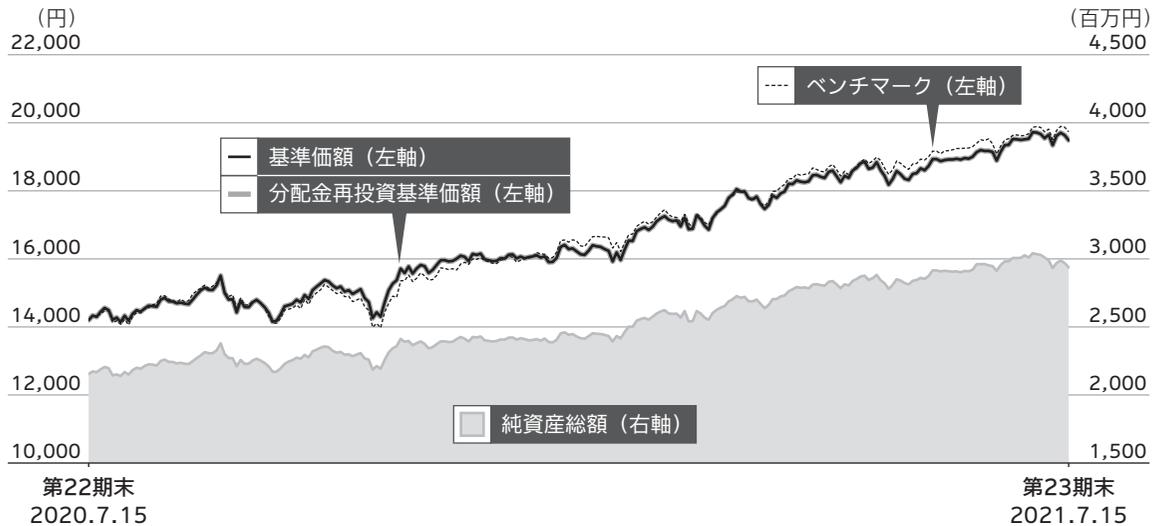
ファンドで保有する株式の価格上昇が主にプラスに寄与しました。

- 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）



第23期首
基準価額
14,201円

騰落率
37.2%
(分配金再投資)
(基準価額ベース)

第23期末
基準価額
19,488円
(期中分配金)
(合計0円)

- 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、2020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）

実質的な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において、保有する株式の価格が上昇したことから、当ファンドの基準価額が上昇しました。

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+41.6%となりました。

ファンドで保有する株式の価格上昇が主に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。

新型コロナウイルスの感染再拡大を受け下落する場面もありましたが、2020年11月に誕生したバイデン新政権による大規模な財政支援策への期待や、新型コロナウイルスのワクチンが開発されたことなどが好感され上昇しました。

2021年2月には国内景気の拡大に伴いインフレ率が上昇するとの懸念から、米国債券の利回りが急上昇したことなどを背景に、投資家の間に警戒感が高まり一時下落しました。

期末にかけては、第1四半期のGDP（国内総生産）成長率が年率で+6.4%となり景気回復が進んでいることや、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景に上昇しました。

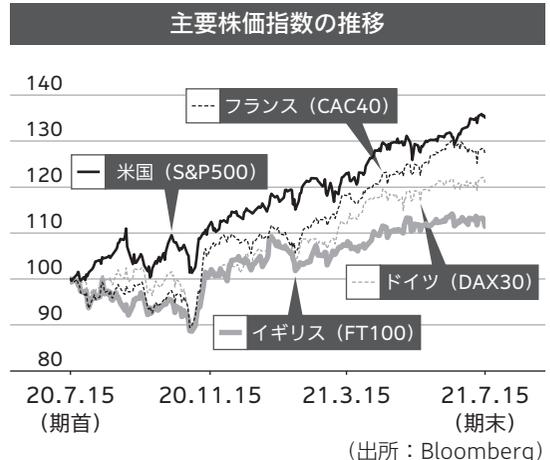
○欧州株式市場

欧州株式市場は上昇しました。

期初から2020年10月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大が止まらず、欧州各国で感染抑制のための規制が強化されたことから、景気の停滞が長期化するとの懸念が広がり下落基調で推移しました。

11月以降は、欧州中央銀行（ECB）が債券購入などの追加の金融緩和策を打ち出したことが好感され、上昇に転じました。

期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、同ウイルスの感染拡大による混乱が収束に向かうとの期待などから上昇しました。



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

アジア株式市場は上昇しました。

期初は、中国とインドの国境係争地域での対立や、米中関係の悪化などが嫌気され下落基調で推移しました。

期中は新型コロナウイルスのワクチンが開発されたことや、中国をはじめアジア各国で緩和的な金融政策が続けられていることなどが好感され、上昇に転じました。

2021年の年が明けると、米国債券の金利が急上昇したことなどを背景にリスクオフの展開から下落しましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展期待などを背景に上昇し、その後は一進一退の展開となりました。

○為替市場

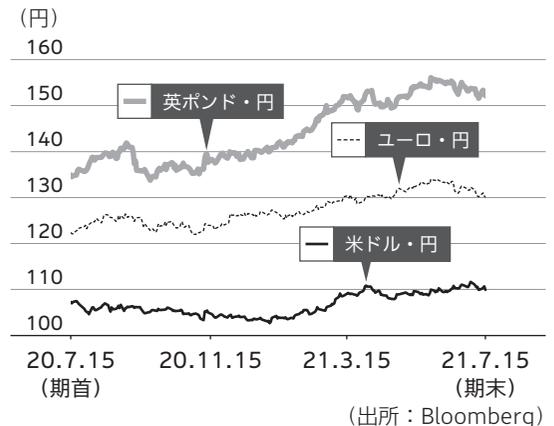
米ドルは、2020年12月末頃までは円高傾向で推移していました。2021年の年明け以降は、米国の景気拡大に伴いインフレ率が上昇すると懸念から米国債券の利回りが上昇したことを受け、ドルに資金が流入し、円に対して上昇しました。

ユーロ、英ポンドは、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による景気回復への期待などを背景に、円に対して上昇基調で推移しました。

主要株価指数の推移



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

📊 Aコース（為替ヘッジあり）

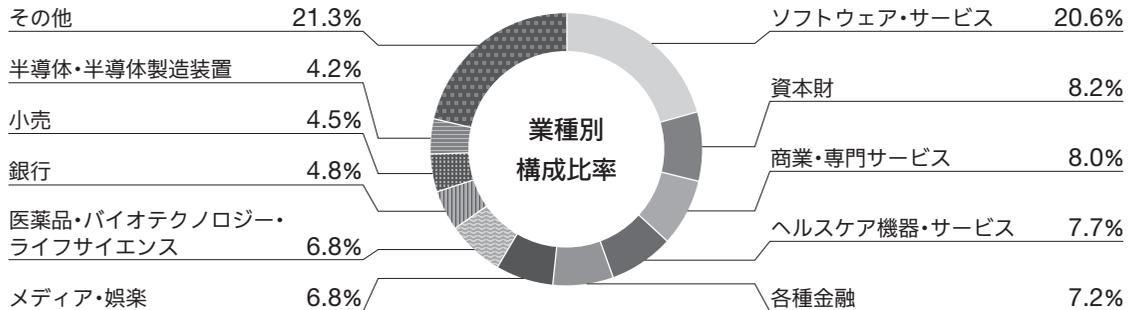
期を通して、損保ジャパンTCW外国株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率（対純資産総額比）は96.4%です。また、実質外貨建資産については為替ヘッジを行っています。

📊 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。期末の組入比率（対純資産総額比）は、97.0%です。

🏢 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23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。

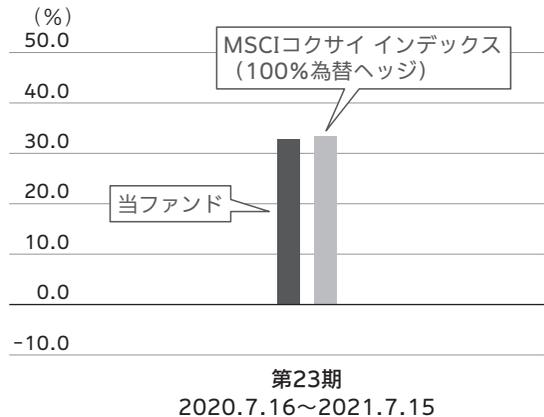
● 当該投資信託のベンチマークとの差異

☼ Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドの騰落率（分配金再投資基準価額ベース）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（+33.4%）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）

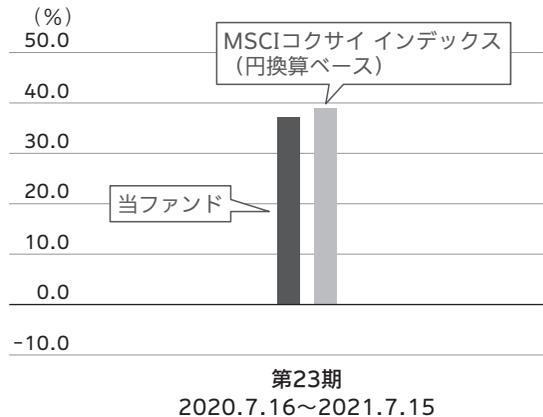


Bコース (為替ヘッジなし)

当ファンドの騰落率（分配金再投資基準価額ベース）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（+39.0%）を1.7%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）



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（+39.0%）を2.6%上回りました。

米国のオーバーウェイト等の地域配分や、欧州やイギリス株式の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、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23期 2020.7.16~2021.7.15
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	8,238

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、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23期 2020.7.16~2021.7.15
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	14,280

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」受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の株式に分散投資することで、リスクを軽減しつつ信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。なお、原則として実質外貨建資産については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」受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の株式に分散投資することで、リスクを軽減しつつ信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。なお、同コースについては原則として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

緩和的な金融政策のもと、各国で経済活動が再開されつつあり企業収益の回復が期待されています。一方で、米国ではインフレ懸念が高まっていることや、新型コロナウイルスの変異株の感染が拡大しつつあり注意が必要です。経済活動の再開を受け中長期的には楽観的な見通しを維持しており、引き続き高い成長と安定したキャッシュフローが見込める企業の発掘に努めます。

当ファンドは各ストラテジーの投資比率を適宜調整し、個別企業のファンダメンタルズ分析に注力し、いずれの景気局面においても恩恵を十分に受けられるポートフォリオを構築してまいります。

● 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23期 2020.7.16~2021.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	247円	2.090%	(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11,841円です。
（投信会社）	（124）	（1.045）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（111）	（0.935）	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）	（13）	（0.110）	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	5	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）	（4）	（0.033）	
（投資信託証券）	（1）	（0.009）	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(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）	（0.005）	
（投資信託証券）	（0）	（0.000）	
(d) その他費用	7	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）	（0.015）	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	260	2.193	

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。

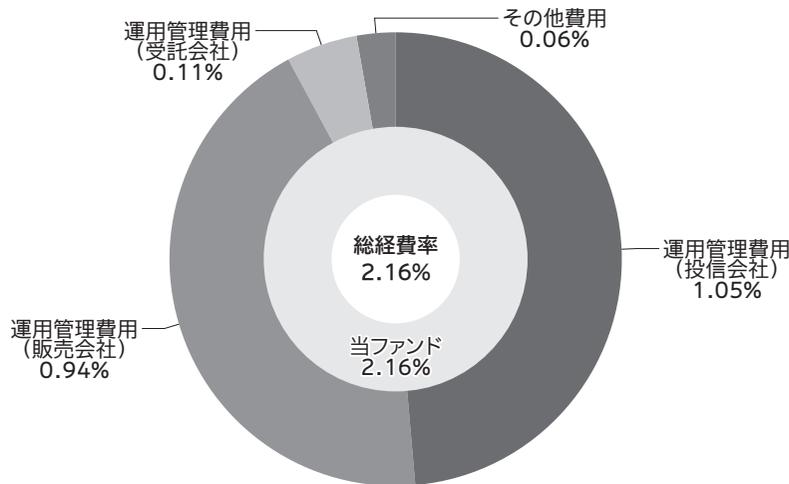
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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2.16%**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23期 2020.7.16~2021.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	346円	2.090%	(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16,550円です。
（投信会社）	（173）	（1.045）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（155）	（0.935）	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）	（18）	（0.110）	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	7	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）	（0.033）	
（投資信託証券）	（1）	（0.009）	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(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）	（0.005）	
（投資信託証券）	（0）	（0.000）	
(d) その他費用	9	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）	（7）	（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）	（0.015）	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	363	2.193	

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。

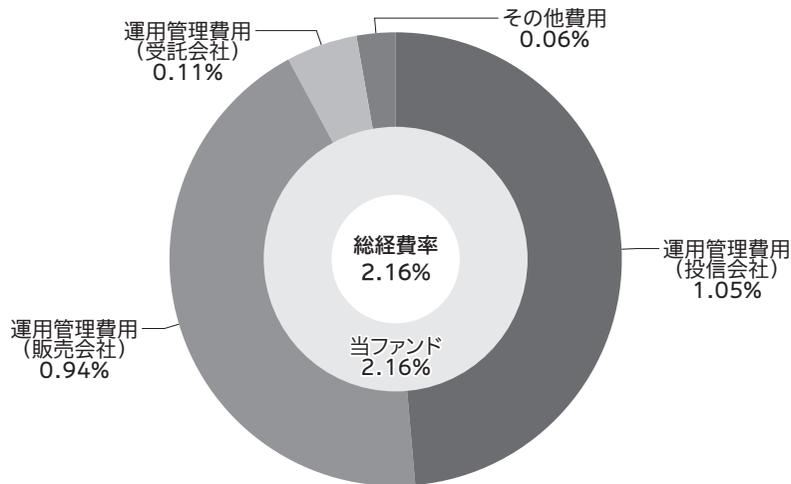
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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2.16%**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

（2020年7月16日～2021年7月15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-T CW外国株式マザーファンド	千口 40,440	千円 104,180	千口 60,662	千円 163,490

（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

（2020年7月16日～2021年7月15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-T CW外国株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	9,386,033千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,440,853千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69	

（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

（2020年7月16日～2021年7月15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

（2021年7月15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-T CW外国株式マザーファンド	千口 753,256	千口 733,034	千円 2,348,055

（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

(2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド	2,348,055	95.1
コール・ローン等、その他	122,160	4.9
投資信託財産総額	2,470,215	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（16,331,031千円）の投資信託財産総額（16,451,329千円）に対する比率は、99.3%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=109.93円、1ユーロ=130.07円、1イギリス・ポンド=152.13円、1スイス・フラン=120.21円、1スウェーデン・クローナ=12.73円、1デンマーク・クローネ=17.49円、1オーストラリア・ドル=82.14円、1香港・ドル=14.15円、1シンガポール・ドル=81.21円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,588,557,760
コール・ローン等	116,687,169
損保ジャパン-T C W外国株式マザーファンド(評価額)	2,348,055,396
未収入金	2,123,815,195
(B) 負債	2,153,149,175
未払金	2,127,113,945
未払解約金	2,539,755
未払信託報酬	23,329,506
未払利息	265
その他未払費用	165,704
(C) 純資産総額(A-B)	2,435,408,585
元本	1,796,798,009
次期繰越損益金	638,610,576
(D) 受益権総口数	1,796,798,009口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,554円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,738,512,565円、期中追加設定元本額456,826,374円、期中一部解約元本額398,540,930円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3554円

○損益の状況 (2020年7月16日～2021年7月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 62,791
支払利息	△ 62,791
(B) 有価証券売買損益	568,424,036
売買益	765,098,361
売買損	△196,674,325
(C) 信託報酬等	△ 43,722,250
(D) 当期損益金(A+B+C)	524,638,995
(E) 前期繰越損益金	303,890,959
(F) 追加信託差損益金	△189,919,378
(配当等相当額)	(651,190,000)
(売買損益相当額)	(△841,109,378)
(G) 計(D+E+F)	638,610,576
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	638,610,576
追加信託差損益金	△189,919,378
(配当等相当額)	(651,714,519)
(売買損益相当額)	(△841,633,897)
分配準備積立金	828,529,954

(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-T C W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(2020年7月16日～2021年7月15日)は以下の通りです。

項 目	2020年7月16日～ 2021年7月15日
a. 配当等収益(費用控除後)	23,266,059円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	501,372,936円
c. 信託約款に規定する収益調整金	651,714,519円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	303,890,959円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,480,244,473円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,238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

（2020年7月16日～2021年7月15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 26,241	千円 69,120	千口 59,439	千円 164,700

（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

（2020年7月16日～2021年7月15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	9,386,033千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,440,853千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69	

（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

（2020年7月16日～2021年7月15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

（2021年7月15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 922,492	千口 889,294	千円 2,848,588

（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

(2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパンＴＣＷ外国株式マザーファンド	2,848,588	95.4
コール・ローン等、その他	137,262	4.6
投資信託財産総額	2,985,850	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（16,331,031千円）の投資信託財産総額（16,451,329千円）に対する比率は、99.3%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=109.93円、1ユーロ=130.07円、1イギリス・ポンド=152.13円、1スイス・フラン=120.21円、1スウェーデン・クローナ=12.73円、1デンマーク・クローネ=17.49円、1オーストラリア・ドル=82.14円、1香港・ドル=14.15円、1シンガポール・ドル=81.21円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,985,850,988
コール・ローン等	137,262,596
損保ジャパン-T C W外国株式マザーファンド(評価額)	2,848,588,392
(B) 負債	48,159,224
未払解約金	19,416,518
未払信託報酬	28,539,673
未払利息	312
その他未払費用	202,721
(C) 純資産総額(A-B)	2,937,691,764
元本	1,507,448,104
次期繰越損益金	1,430,243,660
(D) 受益権総口数	1,507,448,104口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,488円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,517,173,461円、期中追加設定元本額375,658,084円、期中一部解約元本額385,383,441円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.9488円

○損益の状況 (2020年7月16日～2021年7月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 74,216
支払利息	△ 74,216
(B) 有価証券売買損益	757,983,050
売買益	856,753,786
売買損	△ 98,770,736
(C) 信託報酬等	△ 53,185,685
(D) 当期損益金(A+B+C)	704,723,149
(E) 前期繰越損益金	386,684,562
(F) 追加信託差損益金	338,835,949
(配当等相当額)	(1,060,589,601)
(売買損益相当額)	(△ 721,753,652)
(G) 計(D+E+F)	1,430,243,660
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,430,243,660
追加信託差損益金	338,835,949
(配当等相当額)	(1,061,236,194)
(売買損益相当額)	(△ 722,400,245)
分配準備積立金	1,091,407,711

(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-T C W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(2020年7月16日～2021年7月15日)は以下の通りです。

項 目	2020年7月16日～ 2021年7月15日
a. 配当等収益(費用控除後)	28,267,545円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	676,455,604円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,061,236,194円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	386,684,562円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,152,643,905円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,280円
g. 分配金	0円

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2021年7月15日）

＜計算期間 2020年7月16日～2021年7月15日＞

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの第23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		M S C I コクサイ イ ン デ ッ ク ス (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円	%			%	%	%	百万円
19期(2017年7月18日)	18,057	24.8	15,659	21.8	92.7	—	2.5	11,222
20期(2018年7月17日)	20,559	13.9	17,176	9.7	93.5	—	1.6	12,769
21期(2019年7月16日)	21,548	4.8	17,246	0.4	89.2	—	7.5	12,891
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

(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) M S C I 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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2020年7月15日	円	%		%	%	%	%
	22,628	—	17,599	—	91.7	—	5.8
7月末	22,619	△ 0.0	17,422	△ 1.0	91.8	—	6.0
8月末	24,159	6.8	18,753	6.6	93.4	—	5.6
9月末	23,444	3.6	17,993	2.2	89.0	—	5.5
10月末	23,134	2.2	17,475	△ 0.7	91.6	—	5.5
11月末	25,687	13.5	19,471	10.6	92.1	—	5.3
12月末	25,896	14.4	20,009	13.7	92.1	—	5.3
2021年1月末	26,190	15.7	20,422	16.0	91.8	—	5.1
2月末	27,375	21.0	21,124	20.0	92.5	—	5.1
3月末	29,200	29.0	22,437	27.5	93.1	—	5.0
4月末	30,820	36.2	23,458	33.3	92.6	—	4.9
5月末	31,011	37.0	23,753	35.0	91.9	—	5.0
6月末	32,052	41.6	24,326	38.2	93.6	—	5.0
(期 末) 2021年7月15日	32,032	41.6	24,458	39.0	93.0	—	5.0

(注1) 騰落率は期首比。

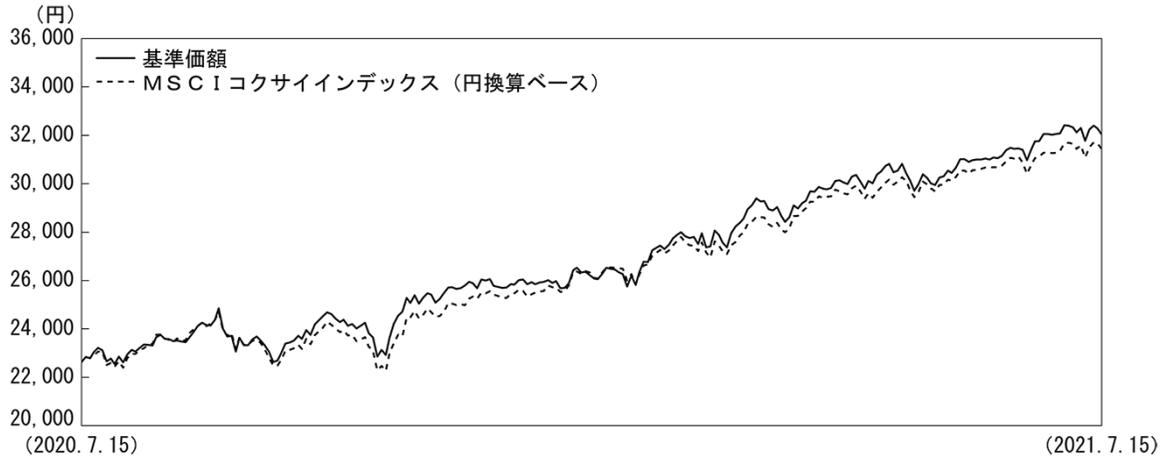
(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(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

(2020年7月16日～2021年7月15日)

■基準価額の推移



期首：22,628円

期末：32,032円

騰落率：41.6%

・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、2020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。

P3～P14をご参照下さい。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年7月16日～2021年7月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 12 (9) (2)	% 0.043 (0.034) (0.009)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	1 (1) (0)	0.005 (0.005) (0.000)	(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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (11) (0)	0.042 (0.041) (0.001)	(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
合 計	24	0.090	
期中の平均基準価額は26,798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。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	119	19	375	63
BOSTON PROPERTIES INC	70	5	135	12
AVALONBAY COMMUNITIES INC	71	10	134	21
COUSINS PROPERTIES INC	6,564	211	9,898	334
EQUITY RESIDENTIAL	156	8	307	18
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	126	3	247	7
KILROY REALTY CORP	195	10	764	48
MID-AMERICA APARTMENT COMM	285	34	2,669	349
SIMON PROPERTY GROUP INC	16	1	2,196	141
VENTAS INC	180	7	315	14
WEYERHAEUSER CO	15,597	487	275	8
TERRENO REALTY CORP	83	4	4,149	237
AMERICOLD REALTY TRUST	268	9	1,257	48
CORESITE REALTY CORP	1,452	173	—	—
PROLOGIS INC	517	54	1,421	141
CHATHAM LODGING TRUST	38,464	280	16,723	216
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	147	3	286	6
AMERICAN TOWER CORP	845	199	3,491	796
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	7,138	59	504	4
ALEXNDER & BALDWIN INC	7,235	85	7,235	134
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	662	19	1,950	62
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	464	77	124	21
INVITATION HOMES INC	182	5	4,269	125
FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	9,978	100	22,290	316
TPG RE FINANCE TRUST INC	30,151	321	4,666	62
DIGITALBRIDGE GROUP INC	463	10	783	17
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	7,147 (35)	287 (1)	73	3
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	18,793	176	—	—
EQUITY COMMONWEALTH	362	9	2,811	78
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	41,183	356	13,111	124
IRON MOUNTAIN INC	3,892	110	242	7
EQUINIX INC	145	109	1,117	810
NEXPOINT RESIDENTIAL	54	2	1,144	46
VEREIT INC	1,059 (△ 15,813)	9 (—)	2,901 (1)	76 (—)
WELLTOWER INC	69	3	513	36
VICI PROPERTIES INC	505	12	990	24
SBA COMMUNICATIONS CORP	3	0.926	529	160
小計	194,640 (△ 15,778)	3,285 (1)	109,894 (1)	4,584 (—)

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()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4) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年7月16日～2021年7月15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	9,386,033千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,440,853千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69

(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

(2020年7月16日～2021年7月15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

(2021年7月15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	384	474	1,185	130,278	公益事業	
INTL BUSINESS MACHINES CO	40	83	1,168	128,496	ソフトウェア・サービス	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	47	—	—	—	素材	
HONEYWELL INTERNATIONAL I	48	40	925	101,757	資本財	
JONES LANG LASALLE INC	25	44	867	95,356	不動産	
AVNET INC	—	19	74	8,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BORGWARNER INC	—	5	25	2,842	自動車・自動車部品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	234	146	625	68,733	ヘルスケア機器・サービス	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	14	12	1,765	194,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEMPRA ENERGY	23	37	493	54,209	公益事業	
CARLISLE COS INC	—	3	71	7,853	資本財	
JP MORGAN CHASE & CO	77	103	1,612	177,276	銀行	
COCA-COLA COMPANY	139	116	653	71,803	食品・飲料・タバコ	
MOLINA HEALTHCARE INC	39	54	1,402	154,209	ヘルスケア機器・サービス	
CONAGRA BRANDS INC	143	208	706	77,662	食品・飲料・タバコ	
CORNING INC	157	173	708	77,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DR HORTON INC	44	35	312	34,319	耐久消費財・アパレル	
DANAHER CORP	160	101	2,803	308,243	ヘルスケア機器・サービス	
TARGET CORP	36	44	1,140	125,327	小売	
MORGAN STANLEY	—	77	713	78,487	各種金融	
COSTAR GROUP INC	—	276	2,370	260,535	商業・専門サービス	
DOVER CORP	4	7	109	12,087	資本財	
DARDEN RESTAURANTS	17	57	849	93,421	消費者サービス	
CITIGROUP INC	106	164	1,123	123,514	銀行	
SALESFORCE.COM INC	87	58	1,425	156,650	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	
EQUIFAX INC	—	9	225	24,766	商業・専門サービス
EXXON MOBIL CORP	—	64	383	42,209	エネルギー
FREEPORT-MCMORAN COPPER	487	352	1,217	133,804	素材
MCKESSON HBOC INC	33	48	913	100,404	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL ELECTRIC CO.	613	968	1,240	136,373	資本財
GUESS? INC	15	31	75	8,316	小売
HEICO CORP	96	79	1,073	118,017	資本財
HOME DEPOT INC	38	25	828	91,028	小売
IDEX CORP	103	—	—	—	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCE	2	37	548	60,291	素材
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6	9	122	13,499	資本財
KB HOME	12	24	94	10,399	耐久消費財・アパレル
KEYCORP	51	99	199	21,939	銀行
KIRBY CORP	9	18	108	11,942	運輸
LENNAR CORP-CL A	124	174	1,684	185,179	耐久消費財・アパレル
UNITED PARCEL SERVICE-CLB	45	59	1,261	138,707	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES INC	103	86	1,283	141,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MANITOWOC COMPANY INC	26	57	126	13,959	資本財
METLIFE INC	101	193	1,126	123,884	保険
MEDTRONIC INC	37	53	682	75,056	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	40	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AXIS CAPITAL HOLDINGS INC	5	11	55	6,089	保険
PEPSICO INC	30	49	768	84,433	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	23	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
REDWOOD TRUST INC	—	102	118	13,014	各種金融
ROPER TECHNOLOGIES INC	51	43	2,092	230,007	資本財
ZIMMER HOLDINGS INC	19	32	503	55,396	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	95	175	1,296	142,533	ヘルスケア機器・サービス
AT&T INC	190	313	884	97,283	電気通信サービス
CHEVRON CORP	51	82	837	92,030	エネルギー
TEREX CORP	4	12	59	6,497	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	52	2	102	11,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOLL BROTHERS INC	79	42	232	25,541	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	6	—	—	—	消費者サービス
WESTERN DIGITAL CORP	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABTEC CORP	4	12	101	11,123	資本財
WHIRLPOOL CORPORATION	0.8	1	30	3,333	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS SONOMA	3	4	69	7,672	小売
DICKS SPORTING GOODS INC	2	52	528	58,050	小売
ASSURED GUARANTY LTD	11	9	45	5,025	保険
TREEHOUSE FOODS INC	4	8	38	4,251	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19	35	876	96,333	各種金融
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	80	113	1,341	147,492	各種金融
VIA COMCBS INC-CLASS B	176	228	956	105,172	メディア・娯楽
MASTERCARD INC-CLASS A	82	60	2,354	258,837	ソフトウェア・サービス
EVERCORE PARTNERS INC-CL A	5	8	117	12,894	各種金融
MSCI INC	39	53	2,975	327,131	各種金融
KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC	23	—	—	—	不動産
VISA INC-CLASS A SHARES	235	180	4,436	487,669	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	46	—	—	—	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	63	10	59	6,592	エネルギー
XYLEM INC	89	—	—	—	資本財
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	13	64	7,041	運輸
MOTOROLA SOLUTIONS INC	60	13	292	32,100	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBRE GROUP INC - A	—	22	185	20,430	不動産

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	56	36	2,082	228,908	ソフトウェア・サービス
MATSON INC	4	—	—	—	運輸
ABBVIE INC	25	63	746	82,052	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	79	53	1,080	118,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COTY INC-CL A	—	46	40	4,437	家庭用品・パーソナル用品
TWILIO A	—	15	574	63,131	ソフトウェア・サービス
VERTIV HOLDINGS LLC	248	—	—	—	各種金融
BAKER HUGHES COMPANY	274	450	976	107,298	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	—	36	885	97,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVNET ELECTRIC PLC	49	—	—	—	資本財
ELANCO ANIMAL HEALTH INCORPORATED	6	24	82	9,094	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PERRIGO CO PLC	—	9	44	4,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCOSA INC	8	15	82	9,083	資本財
SANTANDER CONSUMER USA HOLDI	3	—	—	—	各種金融
ENVISTA HOLDINGS CORP	—	7	33	3,671	ヘルスケア機器・サービス
CORTEVA INC	89	23	101	11,187	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	12	18	421	46,361	資本財
BLACKSTONE GROUP INC	46	62	620	68,212	各種金融
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	5	12	73	8,094	各種金融
VERTIV HOLDINGS CO	—	522	1,392	153,045	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	16	423	46,500	ソフトウェア・サービス
NOV INC	—	39	57	6,319	エネルギー
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	163	246	1,724	189,607	資本財
SPX FLOW INC	8	13	85	9,446	資本財
TRANSUNION	246	132	1,497	164,619	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	51	78	623	68,534	素材
HILTON GRAND VACATIONS INC	15	—	—	—	消費者サービス
ONEMAIN HOLDINGS INC	3	14	88	9,686	各種金融
S&P GLOBAL INC	66	58	2,383	262,009	各種金融
WASTE CONNECTIONS INC	346	273	3,341	367,319	商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	11	10	129	14,284	消費者サービス
HP INC	—	179	513	56,477	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY CO	—	17	67	7,394	ソフトウェア・サービス
LINDE PUBLIC LIMITED	41	34	1,006	110,686	素材
AMAZON.COM INC	10	7	2,628	288,975	小売
ADOBE SYSTEMS INC	57	38	2,363	259,817	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CL A	183	256	1,482	162,945	メディア・娯楽
BED BATH & BEYOND INC	—	12	34	3,817	小売
CISCO SYSTEMS INC	99	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	44	10	72	7,919	小売
E*TRADE FINANCIAL CORP	4	—	—	—	各種金融
MAGELLAN HEALTH INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FISERV INC	321	260	2,859	314,380	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	318	494	849	93,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	—	0.8	62	6,876	銀行
GILEAD SCIENCES INC	74	110	747	82,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA CORP	35	22	1,814	199,446	半導体・半導体製造装置
NUANCE COMMUNICATIONS INC	17	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	3	8	68	7,511	ヘルスケア機器・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	53	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY ASSOCIATES INC	157	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HAIN CELESTIAL GROUP INC	9	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	15	2	26	2,959	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORP	163	268	1,012	111,302	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	216	162	4,580	503,578	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期 末			業 種 等	
		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		
MICRON TECHNOLOGY INC	35	63	498	54,790	半導体・半導体製造装置	
ILLUMINA INC	25	7	346	38,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TTM TECHNOLOGIES	25	57	81	8,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ALIGN TECHNOLOGY INC	33	18	1,193	131,253	ヘルスケア機器・サービス	
COSTCO WHOLESALE CORP	29	18	778	85,534	食品・生活必需品小売り	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	5	23	88	9,677	保険	
SCHWAB (CHARLES) CORP	151	99	697	76,661	各種金融	
NETFLIX INC	—	15	846	93,064	メディア・娯楽	
ZIONS BANCORPORATION	85	103	529	58,210	銀行	
SIGNATURE BANK	—	25	640	70,398	銀行	
DEXCOM INC	—	17	753	82,803	ヘルスケア機器・サービス	
ULTA BEAUTY INC	24	16	563	61,896	小売	
DISCOVERY INC - A	204	246	707	77,730	メディア・娯楽	
SPLUNK INC	64	21	289	31,858	ソフトウェア・サービス	
ACADIA HEALTHCARE CO INC	13	22	136	15,032	ヘルスケア機器・サービス	
EXPEDIA GROUP INC	1	—	—	—	小売	
FACEBOOK INC-A	80	53	1,854	203,876	メディア・娯楽	
POPULAR INC	16	29	217	23,951	銀行	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	21	14	1,060	116,573	半導体・半導体製造装置	
IHS MARKIT LTD	403	313	3,524	387,452	商業・専門サービス	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	68	472	3,481	382,772	ソフトウェア・サービス	
BROADCOM INC	16	21	1,030	113,294	半導体・半導体製造装置	
COMMSCOPE HOLDING CO	22	53	114	12,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FOX CORP CLASS A	74	163	592	65,151	メディア・娯楽	
PAYPAL HOLDINGS INC	106	71	2,155	236,951	ソフトウェア・サービス	
ALPHABET, INC	14	9	2,475	272,101	メディア・娯楽	
小 計	株 数	金 額	10,529	12,575	122,201	13,433,604
	銘柄 数 < 比 率 >		136	139	—	< 81.7% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS-SALOMON AG	—	0.99	31	4,155	耐久消費財・アパレル	
CONTINENTAL AG	14	14	174	22,640	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	79	32	191	24,902	運輸	
SAP SE	—	30	391	50,944	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	13	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
BASF AG	35	59	401	52,175	素材	
HEIDELBERGCEMENT AG	34	34	259	33,714	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	11	31	226	29,470	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ AG-REG	19	22	472	61,397	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-RE	15	15	367	47,759	保険	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	46	17	127	16,634	自動車・自動車部品	
SIEMENS AG	3	—	—	—	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	27	38	337	43,897	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	149	86	289	37,696	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数	金 額	451	384	3,270	425,389
	銘柄 数 < 比 率 >		12	12	—	< 2.6% >
(ユーロ…フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEMENT	48	48	125	16,386	公益事業	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	2	188	24,459	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	50	37	201	26,266	メディア・娯楽	
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	11	20	278	36,161	自動車・自動車部品	
SOCIETE GENERALE-A	68	68	169	22,025	銀行	
VIVENDI	—	48	137	17,927	メディア・娯楽	
ORANGE	31	115	110	14,398	電気通信サービス	
AXA	174	197	431	56,111	保険	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	76	63	369	48,059	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		
VINCI S. A.	15	18	164	21,382	資本財	
ENGIE	48	91	106	13,853	公益事業	
LEGRAND SA	5	—	—	—	資本財	
TOTAL SA	52	52	196	25,535	エネルギー	
UBISOFT ENTERTAINMENT	—	4	28	3,655	メディア・娯楽	
DANONE	—	19	114	14,862	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	587 12	789 14	2,622 —	341,084 <2.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS GROUP	12	8	89	11,678	資本財	
UNILIVER NV-CVA	57	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
ING GROEP N. V.	243	283	304	39,641	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	313 3	292 2	394 —	51,319 <0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA S. A.	176	204	77	10,038	電気通信サービス	
INDITEX	62	84	246	32,085	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	238 2	289 2	323 —	42,123 <0.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	47	34	201	26,265	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	47 1	34 1	201 —	26,265 <0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	36	13	58	7,562	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	36 1	13 1	58 —	7,562 <0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,674 31	1,803 32	6,871 —	893,745 <5.4%>	
(イギリス)			千イギリス・ポンド			
DIAGEO PLC	—	54	190	28,958	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC	441	464	249	38,017	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	—	34	95	14,563	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL BRANDS PLC	184	135	216	32,919	食品・飲料・タバコ	
RIO TINTO PLC	45	13	84	12,920	素材	
BP PLC	—	171	52	7,927	エネルギー	
ASTRAZENECA PLC	17	17	153	23,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KINGFISHER PLC	470	—	—	—	小売	
ITV PLC	1,021	—	—	—	メディア・娯楽	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	154	154	223	33,993	エネルギー	
WPP GROUP PLC	184	122	118	18,055	メディア・娯楽	
UNILEVER PLC	—	57	247	37,631	家庭用品・パーソナル用品	
VODAFONE GROUP PLC	1,401	1,401	164	25,040	電気通信サービス	
RECKITT&COLMAN PLC	24	24	155	23,670	家庭用品・パーソナル用品	
COMPASS GROUP PLC	160	86	127	19,323	消費者サービス	
FERGUSON PLC	26	22	237	36,198	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	4,131 12	2,760 14	2,317 —	352,562 <2.1%>	
(スイス)			千スイス・フラン			
NOVARTIS AG-REG SHS	58	68	578	69,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	19	21	777	93,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REGISTERED-B	69	66	763	91,770	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	147 3	156 3	2,119 —	254,755 <1.5%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	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	
HEXAGON AB-B SHS	23	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSA ABLOY AB-B	111	111	3,040	38,711	資本財
小計	株数・金額	株数・金額	3,040	38,711	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーク・クローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	29	58	3,181	55,648	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	株数・金額	3,181	55,648	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル		
AUST AND NZ BANKING GROUP	244	228	631	51,900	銀行
WESTPAC BANKING CORP	71	85	216	17,803	銀行
BHP BILLITON LTD	36	31	158	13,005	素材
CSL LIMITED	6	6	168	13,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATIONAL AUSTRALIA BANK	155	155	407	33,457	銀行
小計	株数・金額	株数・金額	1,582	129,980	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.8%>	
(香港)			千香港・ドル		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	85	85	976	13,819	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CK HUTCHISON HOLDINGS	181	181	1,049	14,851	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	155	155	718	10,165	公益事業
小計	株数・金額	株数・金額	2,744	38,837	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.2%>	
(シンガポール)			千シンガポール・ドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	97	149	447	36,325	銀行
CAPITALAND LTD	846	581	220	17,882	不動産
UNITED OVERSEAS BANK LTD	208	208	544	44,222	銀行
小計	株数・金額	株数・金額	1,212	98,429	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<0.6%>	
合計	株数・金額	株数・金額	—	15,296,276	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	—	<93.0%>	

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

(注2) 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	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,701	1,445	274	30,220	0.2	
BOSTON PROPERTIES INC	1,011	946	110	12,146	0.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	988	925	207	22,784	0.1	
COUSINS PROPERTIES INC	8,213	4,879	187	20,638	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	2,308	2,157	178	19,623	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,843	1,722	60	6,619	0.0	
KILROY REALTY CORP	2,211	1,642	115	12,741	0.1	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,678	1,294	236	25,947	0.2	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,180	—	—	—	—	
VENTAS INC	2,074	1,939	115	12,718	0.1	
WEYERHAEUSER CO	—	15,322	531	58,446	0.4	
TERRENO REALTY CORP	4,066	—	—	—	—	
AMERICOLD REALTY TRUST	3,969	2,980	116	12,825	0.1	
CORESITE REALTY CORP	—	1,452	199	21,923	0.1	
PROLOGIS INC	1,762	858	108	11,906	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	—	21,741	270	29,683	0.2	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,137	1,998	55	6,099	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	8,575	5,929	1,668	183,389	1.1	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	—	6,634	77	8,532	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7,723	6,435	265	29,236	0.2	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	340	68	7,560	0.0	
INVITATION HOMES INC	4,087	—	—	—	—	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	12,312	—	—	—	—	
TPG RE FINANCE TRUST INC	—	25,485	335	36,840	0.2	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	4,924	4,604	115	12,703	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	—	7,109	331	36,487	0.2	
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	—	18,793	176	19,398	0.1	
EQUITY COMMONWEALTH	5,340	2,891	77	8,520	0.1	
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	—	28,072	271	29,841	0.2	
IRON MOUNTAIN INC	—	3,650	161	17,743	0.1	
EQUINIX INC	1,990	1,018	846	93,090	0.6	
NEXPOINT RESIDENTIAL	1,090	—	—	—	—	
VEREIT INC	20,219	2,563	122	13,456	0.1	
WELLTOWER INC	1,011	567	50	5,497	0.0	
VICI PROPERTIES INC	7,451	6,966	217	23,945	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	526	—	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	113,389	182,356	7,555	830,572	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	30	—	< 5.0% >	

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

(注2) 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

(2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	15,296,276	93.0
投資証券	830,572	5.0
コール・ローン等、その他	324,481	2.0
投資信託財産総額	16,451,329	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 (16,331,031千円) の投資信託財産総額 (16,451,329千円) に対する比率は、99.3%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=109.93円、1ユーロ=130.07円、1イギリス・ポンド=152.13円、1スイス・フラン=120.21円、1スウェーデン・クローナ=12.73円、1デンマーク・クローネ=17.49円、1オーストラリア・ドル=82.14円、1香港・ドル=14.15円、1シンガポール・ドル=81.21円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,451,329,141
コール・ローン等	312,514,210
株式(評価額)	15,296,276,437
投資証券(評価額)	830,572,875
未収配当金	11,965,619
(B) 負債	273
未払利息	273
(C) 純資産総額(A-B)	16,451,328,868
元本	5,135,837,985
次期繰越損益金	11,315,490,883
(D) 受益権総口数	5,135,837,985口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,032円

(注1) 信託財産に係る期首元本額5,793,095,817円、期中追加設定元本額336,443,134円、期中一部解約元本額993,700,966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)	733,034,277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)	889,294,578円
ハッピーエイジング20	1,350,114,281円
ハッピーエイジング30	1,027,277,095円
ハッピーエイジング40	879,234,708円
ハッピーエイジング50	223,724,099円
ハッピーエイジング60	33,158,947円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 3.2032円

○損益の状況 (2020年7月16日~2021年7月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	185,405,290
受取配当金	185,237,392
その他収益金	333,041
支払利息	△ 165,143
(B) 有価証券売買損益	4,974,811,922
売買益	5,181,305,545
売買損	△ 206,493,623
(C) 保管費用等	△ 6,179,318
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,154,037,894
(E) 前期繰越損益金	7,315,665,157
(F) 追加信託差損益金	510,406,866
(G) 解約差損益金	△ 1,664,619,034
(H) 計(D+E+F+G)	11,315,490,883
次期繰越損益金(H)	11,315,490,883

(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。