

■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	2007年7月13日から2020年10月26日まで (当初、無期限)		
運用方針	①主として北米(米国、カナダ)、欧州、アジア／オセアニア(日本を除く)の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資します。 ②投資対象国は、原則としてA格相当以上の長期価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。 ③各国の投資比率については、各国の政治・経済動向の変化や市場動向に基づく相対的魅力度、流動性、市場規模等を勘案しつつ、前記の各地域の中で相対的に金利が高い国への比重を高め、ポートフォリオを構築します。 ④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。 ⑤毎月決算を行い、組入れ債券の利息等収益を中心に、安定的な分配を行います。		
主要投資対象	損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)	「損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド」受益証券	
	損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債	
主組入制限	損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	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	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水準、市場動向等を勘案して決定します。原則として、利子、配当収入等を中心に安定分配を行います。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。		

損保ジャパン 高金利外国債券オープン （毎月分配型）

第155期（決算日 2020年6月24日）
 第156期（決算日 2020年7月27日）
 第157期（決算日 2020年8月24日）
 第158期（決算日 2020年9月24日）
 最終期（償還日 2020年10月26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、「損保ジャパン高金利外国債券オープン（毎月分配型）」は、信託約款の規定に基づき、2020年10月26日をもちまして繰上償還いたしました。ここに謹んで設定以来の運用状況と償還の内容をご報告申し上げます。
 今後とも当社商品につき引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



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29期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円 銭			円		%	百万円
131期(2018年6月25日)	6,973			25		△0.2	370
132期(2018年7月24日)	7,023			25		1.1	372
133期(2018年8月24日)	6,972			25		△0.4	370
134期(2018年9月25日)	7,038			25		1.3	373
135期(2018年10月24日)	6,929			25		△1.2	367
136期(2018年11月26日)	6,953			25		0.7	369
137期(2018年12月25日)	6,769			25		△2.3	359
138期(2019年1月24日)	6,771			25		0.4	359
139期(2019年2月25日)	6,846			25		1.5	363
140期(2019年3月25日)	6,817			25		△0.1	362
141期(2019年4月24日)	6,857			25		1.0	365
142期(2019年5月24日)	6,695			25		△2.0	357
143期(2019年6月24日)	6,637			25		△0.5	354
144期(2019年7月24日)	6,625			25		0.2	354
145期(2019年8月26日)	6,418			25		△2.7	343
146期(2019年9月24日)	6,529			25		2.1	349
147期(2019年10月24日)	6,627			25		1.9	354
148期(2019年11月25日)	6,572			25		△0.5	349
149期(2019年12月24日)	6,688			25		2.1	21
150期(2020年1月24日)	6,746			25		1.2	20
151期(2020年2月25日)	6,763			25		0.6	21
152期(2020年3月24日)	6,448			25		△4.3	20
153期(2020年4月24日)	6,522			25		1.5	19
154期(2020年5月25日)	6,525			25		0.4	19
155期(2020年6月24日)	6,578			25		1.2	19
156期(2020年7月27日)	6,624			25		1.1	19
157期(2020年8月24日)	6,624			25		0.4	17
158期(2020年9月24日)	6,486			25		△1.7	16
(償還時)	(償還価額)						
159期(2020年10月26日)	6,476.14			—		△0.2	14

(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) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率
			騰 落 率	
第155期	(期 首)	円 銭	%	%
	2020年 5月25日	6,525	—	92.5
	5月末	6,564	0.6	92.5
	(期 末)			
第156期	2020年 6月24日	6,603	1.2	90.6
	(期 首)			
	2020年 6月24日	6,578	—	90.6
	6月末	6,606	0.4	90.7
第157期	(期 末)			
	2020年 7月27日	6,649	1.1	90.3
	(期 首)			
	2020年 7月27日	6,624	—	90.3
第158期	7月末	6,624	0.0	90.2
	(期 末)			
	2020年 8月24日	6,649	0.4	96.9
	(期 首)			
第159期	2020年 8月24日	6,624	—	96.9
	8月末	6,657	0.5	96.7
	(期 末)			
	2020年 9月24日	6,511	△1.7	95.0
第159期	(期 首)			
	2020年 9月24日	6,486	—	95.0
	9月末	6,551	1.0	94.8
	(償還時)	(償還価額)		
第159期	2020年10月26日	6,476.14	△0.2	—

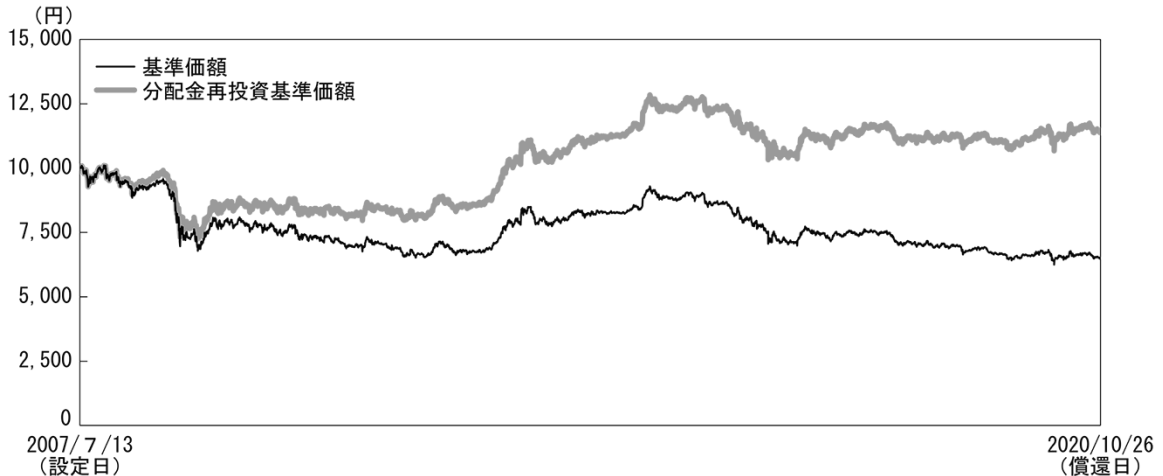
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

設定以来の運用経過（2007年7月13日（設定日）～2020年10月26日（償還日））

■基準価額の推移



設定日：10,000円

償還日：6,476円14銭（期中分配金合計4,245円）

騰落率：13.7%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・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。
- ・当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■基準価額の主な変動要因

（損保ジャパン高金利外国債券オープン（毎月分配型））

マザーファンドの騰落率がプラスとなったため、分配金再投資基準価額ベースの騰落率はプラスとなりました。

（損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド）

期中の騰落率は+30.0%となりました。各国債券の利回りが大幅に低下（価格は上昇）したことから、騰落率はプラスとなりました。

■投資環境

【債券市場】

○米国債券市場

米国債券の利回りは、通期では大幅に低下しました。

米国のインフレ率が抑制されるなか、FRB（米連邦準備理事会）が低金利政策や量的緩和策など大規模な金融緩和策を行ったことなどから、利回りは大幅に低下しました。

○英国債券市場

英国債券の利回りは、通期では大幅に低下しました。

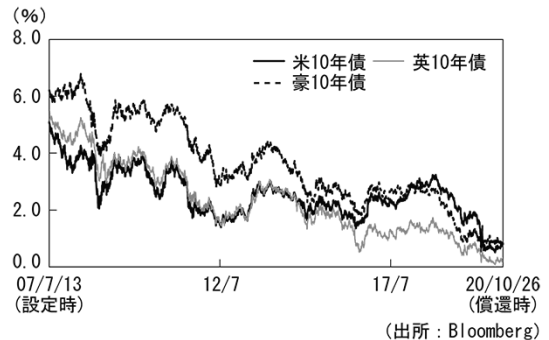
英国のEU（欧州連合）離脱により経済成長への懸念があるなか、BOE（イングランド銀行）が低金利政策や量的緩和策など大規模な金融緩和策を行ったことなどから、英国債券の利回りは大幅に低下しました。

○豪州債券市場

豪州債券の利回りは、通期では大幅に低下しました。

豪州のインフレ率が抑制されるなか、RBA（オーストラリア準備銀行）が総じて利下げを続けたことや、欧米など主要国の債券利回りが大幅に低下したことなどから、豪州債券の利回りは大幅に低下しました。

主要各国利回りの推移



【為替市場】

○ドル円市場

ドル円は通期では円高ドル安となりました。

FRBの金融緩和政策などを背景に米国金利が大幅に低下するなか、日米金利差の縮小などから、円高ドル安となりました。

○ポンド円市場

ポンド円は通期では円高ポンド安となりました。

BOEの金融緩和政策などを背景に英国金利が大幅に低下するなか、日英金利差の縮小などから、円高ポンド安となりました。

○豪ドル円市場

豪ドル円は通期では円高豪ドル安となりました。

RBAの金融緩和政策などを背景に豪州金利が大幅に低下するなか、日豪金利差の縮小などから、円高豪ドル安となりました。

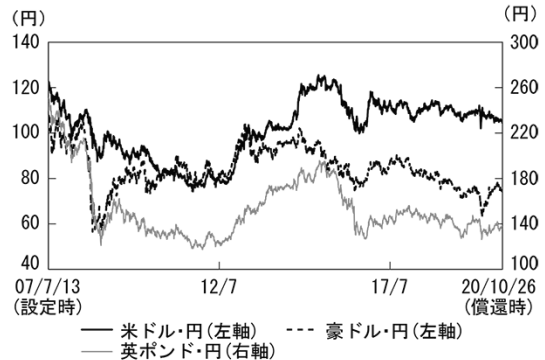
■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドの運用については、損保ジャパン高金利外国債券マザーファンドの組入比率を高位に維持した後、繰上償還に伴い2020年10月に全売却しました。

（損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド）

債券の組入れについては、米国を中心とした北米を40％程度、英国を中心とした欧州を40％、豪州を中心としたアジア／オセアニアを20％程度として、分散投資を意識したポートフォリオ構成としました。

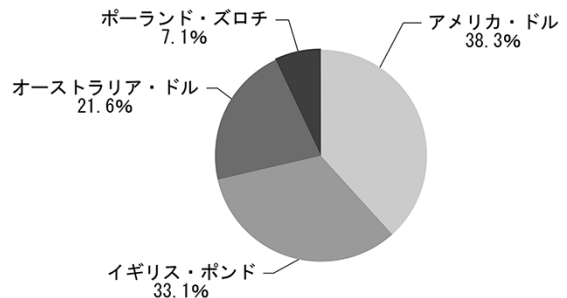
為替レートの推移



（出所：Bloomberg）

（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。

通貨別構成比



（注1）比率は、2020年10月26日における組入債券評価額に対する割合。

（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

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

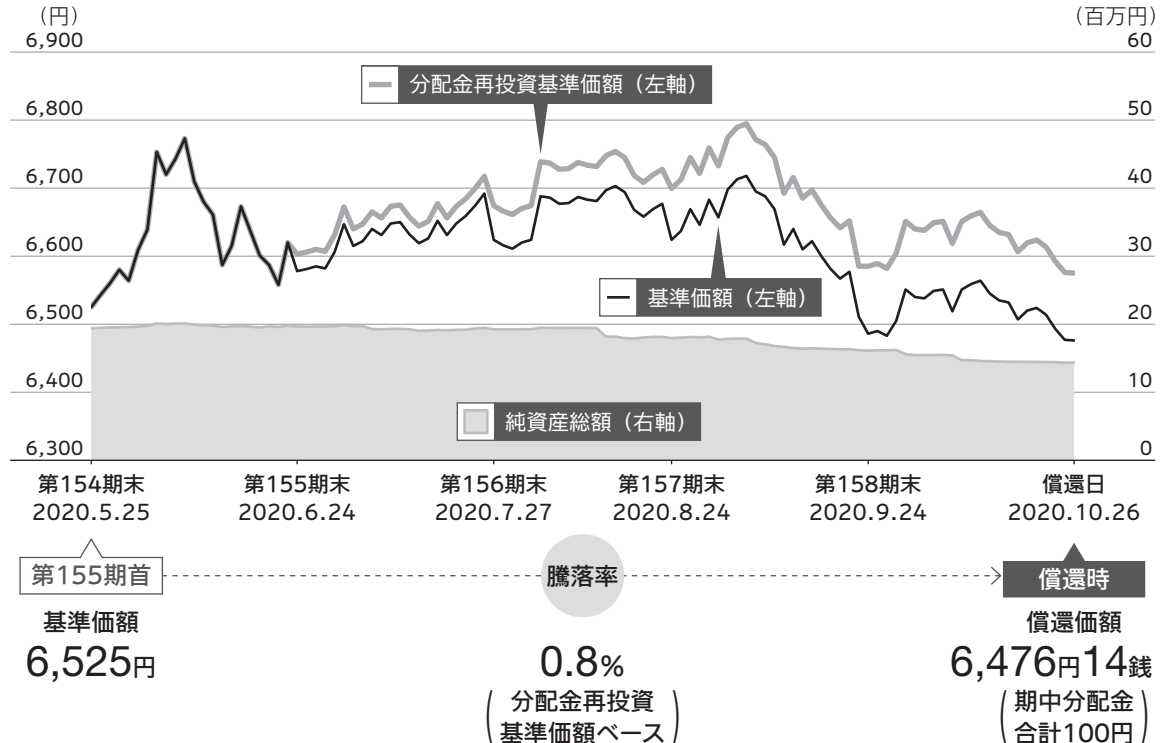
■分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案し、第1期～第4期は各0円（1万口当たり、以下同じ。）、第5期～第18期は各40円、第19期～第55期は各30円、第56期～第158期は各25円の合計4,245円の分配を行いました。

最終作成期の運用経過（2020年5月26日～2020年10月26日（償還日））

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2020年5月25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。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

損保ジャパン高金利外国債券オープン（毎月分配型）

マザーファンドの騰落率がプラスとなったため、分配金再投資基準価額ベースの騰落率はプラスとなりました。

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

期中の騰落率は+1.3%となりました。

英ポンド、豪ドルが円に対して上昇したことなどから、騰落率はプラスとなりました。

- 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

【債券市場】

○米国債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて上昇（価格は下落）しました。

新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化に底打ち感がみられたことや、財政政策への期待が高まったことなどから、利回りは上昇しました。

○英国債券市場

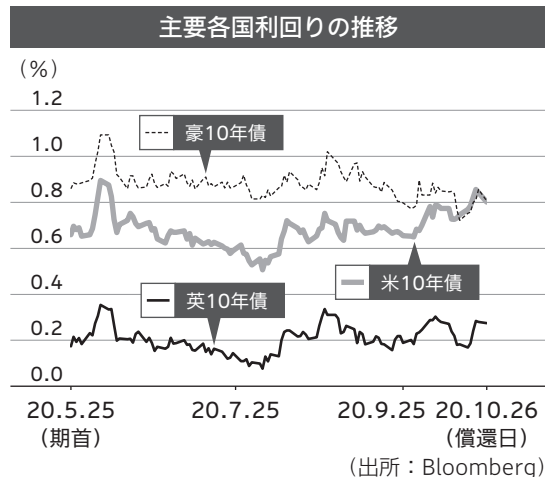
当期末の利回りは前期末と比べて上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化に底打ち感がみられたことや、英国とEU（欧州連合）の貿易交渉が継続される見通しとなったことなどから、利回りは上昇しました。

○豪州債券市場

当期末の利回りは前期末と概ね同水準となりました。

新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化に底打ち感がみられたことは金利上昇圧力となりましたが、RBA（オーストラリア準備銀行）による追加緩和観測などから利回りの上昇は抑えられ、概ね横ばい圏で推移しました。



【為替市場】

○ドル円市場

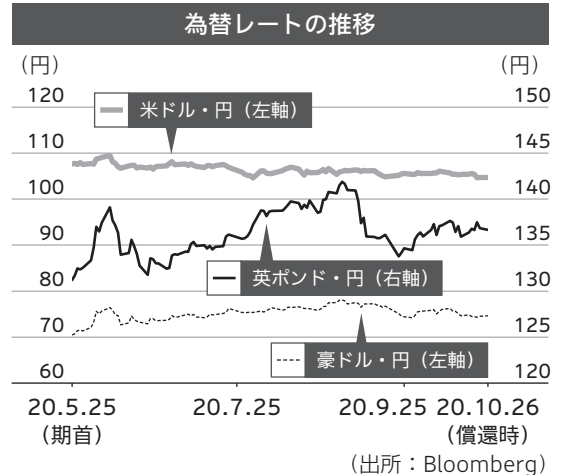
当期末は前期末に比べて円高ドル安となりました。FRB（米連邦準備理事会）による金融緩和の長期化観測や米国のマネタリーベース拡大などを背景にドルが売られ、円高ドル安となりました。

○ポンド円市場

当期末は前期末に比べて円安ポンド高となりました。FRBの大規模な金融緩和政策によるドル安圧力があるなか、ポンドが対ドルで上昇したことや、リスク回避姿勢の後退などにより円が売られたことから、円安ポンド高となりました。

○豪ドル円市場

当期末は前期末に比べて円安豪ドル高となりました。FRBの大規模な金融緩和政策による米ドル安圧力があるなか、豪ドルが対米ドルで上昇したことや、リスク回避姿勢の後退などにより円が売られたことから、円安豪ドル高となりました。



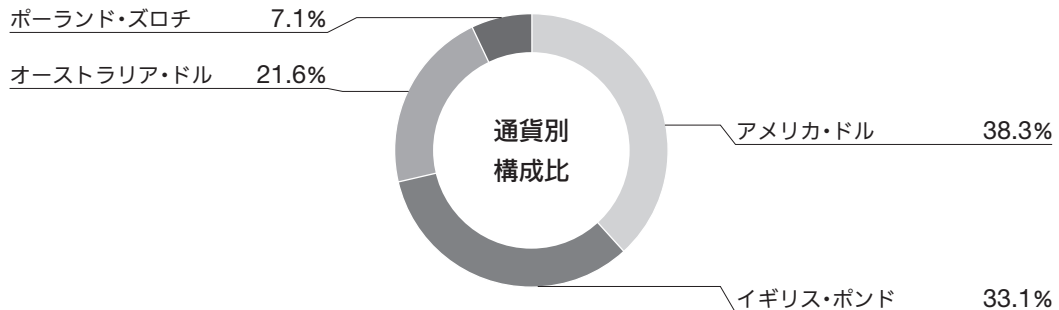
注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 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、損保ジャパン高金利外国債券マザーファンドの組入比率を高位に維持した後、繰上償還に伴い2020年10月に全売却しました。

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

債券の組入れについては、米国を中心とした北米を40％程度、英国を中心とした欧州を40％、豪州を中心としたアジア／オセアニアを20％程度として、分散投資を意識したポートフォリオ構成としました。



注1．比率は、2020年10月26日における組入債券評価額に対する割合。

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

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額水準、市場動向等を勘案し、1万口当たり合計で100円の分配を行いました。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第155期 2020.5.26 } 2020.6.24	第156期 2020.6.25 } 2020.7.27	第157期 2020.7.28 } 2020.8.24	第158期 2020.8.25 } 2020.9.24
当期分配金	25	25	25	25
（対基準価額比率）	0.379%	0.376%	0.376%	0.384%
当期の収益	21	23	17	17
当期の収益以外	3	1	7	7
翌期繰越分配対象額	421	420	413	406

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。

決算期毎にインカム収入※を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、債券の利子収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

<償還を迎えて>

当ファンドは、2020年10月26日をもちまして信託期間を終了し、繰上償還とさせていただきますこととなりました。受益者のみなさまのご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第155期～最終期 2020.5.26～2020.10.26		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.487%	$(a) \text{ 信託報酬} = \text{各期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率 (年率)} \times \frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は6,600円です。
(投信会社)	(15)	(0.232)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(15)	(0.232)	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)	(2)	(0.023)	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	1	0.014	$(b) \text{ その他費用} = \frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(1)	(0.009)	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)	(0)	(0.005)	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)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	33	0.501	

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。

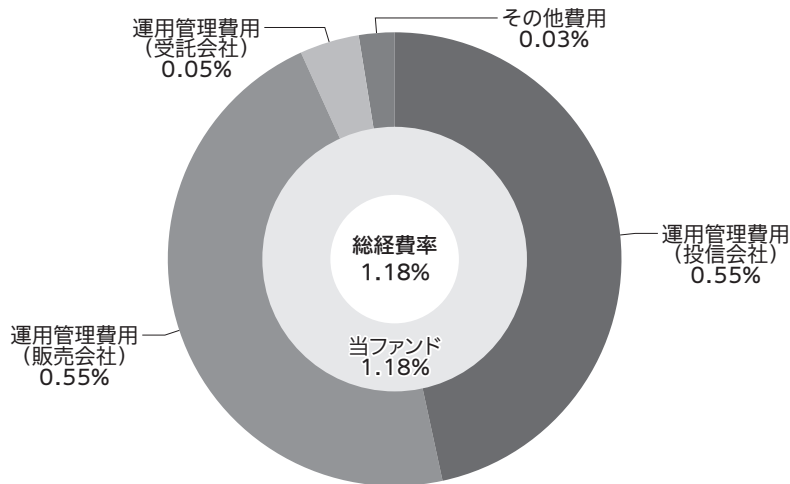
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

（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1.18%**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。

○売買及び取引の状況

（2020年5月26日～2020年10月26日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第155期～第159期			
		設		解	
		口	数	口	数
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド		金	額	金	額
		千口	千円	千口	千円
	586	770	15,609	20,383	

（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等

（2020年5月26日～2020年10月26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

（2020年10月26日現在）

2020年10月26日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第154期末	
		口	数
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド			千口
			15,023

（注）単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年10月26日現在)

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	14,369	100.0
投資信託財産総額	14,369	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	償 還 時
	2020年6月24日現在	2020年7月27日現在	2020年8月24日現在	2020年9月24日現在	2020年10月26日現在
	円	円	円	円	円
(A) 資産	19,759,481	19,357,758	18,084,732	16,188,364	14,369,269
コール・ローン等	200,040	199,397	182,559	146,119	14,369,269
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド(評価額)	19,559,441	19,158,361	17,902,173	16,042,245	—
(B) 負債	93,684	103,091	127,924	79,041	15,736
未払収益分配金	74,735	72,665	67,773	62,092	—
未払解約金	—	9,902	43,233	—	5
未払信託報酬	18,718	20,276	16,715	16,743	15,698
未払利息	—	—	—	—	33
その他未払費用	231	248	203	206	—
(C) 純資産総額(A－B)	19,665,797	19,254,667	17,956,808	16,109,323	14,353,533
元本	29,894,224	29,066,242	27,109,469	24,837,056	22,163,704
次期繰越損益金	△10,228,427	△ 9,811,575	△ 9,152,661	△ 8,727,733	—
償還差損金	—	—	—	—	△ 7,810,171
(D) 受益権総口数	29,894,224口	29,066,242口	27,109,469口	24,837,056口	22,163,704口
1万円当たり基準価額(C／D)	6,578円	6,624円	6,624円	6,486円	—
1万円当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	6,476円14銭

(注1) 当作成期間(第155期～最終期)における期首元本額29,710,157円、期中追加設定元本額1,671,464円、期中一部解約元本額9,217,917円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額

第155期0.6578円、第156期0.6624円、第157期0.6624円、第158期0.6486円、償還時0.647614円

(注3) 期末における元本の欠損金額

第155期10,228,427円、第156期9,811,575円、第157期9,152,661円、第158期8,727,733円、償還時7,810,171円

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2020年5月26日～ 2020年6月24日	2020年6月25日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月24日	2020年9月25日～ 2020年10月26日
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1	△ 3	△ 9	△ 8	△ 43
支払利息	△ 1	△ 3	△ 9	△ 8	△ 43
(B) 有価証券売買損益	249,445	222,837	79,998	△ 264,803	△ 7,921
売買益	252,836	228,920	93,821	15,657	9,643
売買損	△ 3,391	△ 6,083	△ 13,823	△ 280,460	△ 17,564
(C) 信託報酬等	△ 18,949	△ 20,524	△ 16,918	△ 16,949	△ 15,698
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	230,495	202,310	63,071	△ 281,760	△ 23,662
(E) 前期繰越損益金	△ 8,497,322	△ 7,964,374	△ 7,186,425	△ 6,552,094	△ 6,124,044
(F) 追加信託差損益金	△ 1,886,865	△ 1,976,846	△ 1,961,534	△ 1,831,787	△ 1,662,465
(配当等相当額)	(236,846)	(248,873)	(247,466)	(231,686)	(209,998)
(売買損益相当額)	(△ 2,123,711)	(△ 2,225,719)	(△ 2,209,000)	(△ 2,063,473)	(△ 1,872,463)
(G) 計 (D + E + F)	△ 10,153,692	△ 9,738,910	△ 9,084,888	△ 8,665,641	—
(H) 収益分配金	△ 74,735	△ 72,665	△ 67,773	△ 62,092	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 10,228,427	△ 9,811,575	△ 9,152,661	△ 8,727,733	—
償還差損益金 (D + E + F + H)	—	—	—	—	△ 7,810,171
追加信託差損益金	△ 1,886,865	△ 1,976,846	△ 1,961,534	△ 1,831,787	—
(配当等相当額)	(237,619)	(249,403)	(248,254)	(231,787)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 2,124,484)	(△ 2,226,249)	(△ 2,209,788)	(△ 2,063,574)	(—)
分配準備積立金	1,023,438	972,986	873,011	778,981	—
繰越損益金	△ 9,365,000	△ 8,807,715	△ 8,064,138	△ 7,674,927	—

(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（2020年5月26日～2020年10月26日）は以下の通りです。

項 目	2020年5月26日～ 2020年6月24日	2020年6月25日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月24日
a. 配当等収益(費用控除後)	63,654円	67,569円	46,736円	44,125円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	237,619円	249,403円	248,254円	231,787円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	1,034,519円	978,082円	894,048円	796,948円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,335,792円	1,295,054円	1,189,038円	1,072,860円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	446円	445円	438円	431円
g. 分配金	74,735円	72,665円	67,773円	62,092円
h. 分配金(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2007年7月13日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年10月26日		資産総額	14,369,269円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	15,736円
				純資産総額	14,353,533円
受益権口数	500,000,000口	22,163,704口	△477,836,296口	受益権口数	22,163,704口
元本額	500,000,000円	22,163,704円	△477,836,296円	1万口当たり償還金	6,476円14銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第39期	513,906,038円	367,922,515円	7,159円	30円	0.30%
第40期	514,813,581	369,980,040	7,187	30	0.30
第41期	518,028,091	361,068,100	6,970	30	0.30
第42期	524,045,284	365,373,368	6,972	30	0.30
第43期	519,655,734	361,779,242	6,962	30	0.30
第44期	518,630,875	358,970,902	6,922	30	0.30
第45期	518,076,112	370,841,652	7,158	30	0.30
第46期	517,549,628	366,328,574	7,078	30	0.30
第47期	515,089,168	361,884,685	7,026	30	0.30
第48期	515,682,910	355,047,417	6,885	30	0.30
第49期	515,963,068	356,048,133	6,901	30	0.30
第50期	516,123,096	341,502,911	6,617	30	0.30
第51期	516,216,912	341,197,402	6,610	30	0.30
第52期	516,342,353	336,549,685	6,518	30	0.30
第53期	516,267,402	343,276,600	6,649	30	0.30
第54期	516,414,545	340,283,076	6,589	30	0.30
第55期	516,648,010	358,098,124	6,931	30	0.30
第56期	516,130,692	364,870,130	7,069	25	0.25
第57期	514,101,430	358,343,961	6,970	25	0.25
第58期	514,224,283	345,406,597	6,717	25	0.25
第59期	514,475,204	350,393,251	6,811	25	0.25
第60期	514,607,357	344,712,027	6,699	25	0.25
第61期	515,263,884	347,870,311	6,751	25	0.25
第62期	515,557,849	348,326,490	6,756	25	0.25
第63期	515,524,687	352,954,746	6,847	25	0.25
第64期	517,564,868	367,387,348	7,098	25	0.25
第65期	516,376,545	376,038,418	7,282	25	0.25
第66期	514,834,814	390,398,656	7,583	25	0.25
第67期	515,959,114	406,621,664	7,881	25	0.25
第68期	516,189,235	410,990,096	7,962	25	0.25
第69期	517,933,484	433,303,987	8,366	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	517,279,591円	434,158,145円	8,393円	25円	0.25%
第71期	517,922,575	408,545,202	7,888	25	0.25
第72期	519,702,748	417,052,461	8,025	25	0.25
第73期	518,889,453	407,794,741	7,859	25	0.25
第74期	519,131,425	414,569,701	7,986	25	0.25
第75期	519,273,552	415,079,942	7,993	25	0.25
第76期	517,790,908	422,831,090	8,166	25	0.25
第77期	517,412,166	429,715,097	8,305	25	0.25
第78期	517,452,966	427,055,842	8,253	25	0.25
第79期	519,090,688	427,000,068	8,226	25	0.25
第80期	520,646,161	426,263,003	8,187	25	0.25
第81期	521,093,554	431,786,384	8,286	25	0.25
第82期	529,042,797	435,760,473	8,237	25	0.25
第83期	529,485,919	436,954,098	8,252	25	0.25
第84期	531,067,358	437,634,655	8,241	25	0.25
第85期	536,128,845	447,101,381	8,339	25	0.25
第86期	537,337,079	457,369,863	8,512	25	0.25
第87期	530,225,782	447,017,485	8,431	25	0.25
第88期	530,325,204	482,656,973	9,101	25	0.25
第89期	531,750,523	486,405,474	9,147	25	0.25
第90期	532,435,037	467,149,730	8,774	25	0.25
第91期	534,279,304	473,051,012	8,854	25	0.25
第92期	534,659,289	473,587,343	8,858	25	0.25
第93期	537,799,506	472,254,422	8,781	25	0.25
第94期	538,551,496	478,904,712	8,892	25	0.25
第95期	539,125,950	485,674,575	9,009	25	0.25
第96期	539,609,107	480,619,375	8,907	25	0.25
第97期	539,856,733	477,206,682	8,840	25	0.25
第98期	540,037,589	463,208,693	8,577	25	0.25
第99期	534,408,972	463,053,370	8,665	25	0.25
第100期	535,038,661	460,717,539	8,611	25	0.25
第101期	534,389,116	453,033,094	8,478	25	0.25
第102期	534,299,736	439,099,948	8,218	25	0.25
第103期	534,425,912	420,982,171	7,877	25	0.25
第104期	534,763,256	425,884,988	7,964	25	0.25
第105期	534,469,656	424,110,096	7,935	25	0.25
第106期	534,987,954	411,920,594	7,700	25	0.25
第107期	534,925,188	377,607,802	7,059	25	0.25
第108期	535,092,628	398,527,278	7,448	25	0.25
第109期	535,277,735	380,635,834	7,111	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第110期	535,439,874円	378,091,367円	7,061円	25円	0.25%
第111期	535,553,065	378,943,239	7,076	25	0.25
第112期	535,693,557	396,148,843	7,395	25	0.25
第113期	535,293,247	405,792,711	7,581	25	0.25
第114期	535,139,327	399,094,746	7,458	25	0.25
第115期	534,599,399	397,839,050	7,442	25	0.25
第116期	534,913,924	391,771,845	7,324	25	0.25
第117期	534,774,255	389,730,424	7,288	25	0.25
第118期	534,861,977	397,852,081	7,438	25	0.25
第119期	535,116,338	395,918,162	7,399	25	0.25
第120期	534,045,601	399,094,249	7,473	25	0.25
第121期	534,158,901	392,998,166	7,357	25	0.25
第122期	533,318,302	405,465,582	7,603	25	0.25
第123期	533,448,069	402,778,485	7,550	25	0.25
第124期	532,156,708	394,446,039	7,412	25	0.25
第125期	531,764,335	398,299,866	7,490	25	0.25
第126期	531,526,376	394,632,210	7,425	25	0.25
第127期	530,277,759	377,114,596	7,112	25	0.25
第128期	530,406,147	370,391,827	6,983	25	0.25
第129期	531,452,068	377,537,982	7,104	25	0.25
第130期	531,603,787	372,854,105	7,014	25	0.25
第131期	531,026,740	370,289,380	6,973	25	0.25
第132期	530,870,468	372,831,400	7,023	25	0.25
第133期	531,107,126	370,269,400	6,972	25	0.25
第134期	530,946,176	373,694,999	7,038	25	0.25
第135期	530,690,231	367,710,892	6,929	25	0.25
第136期	531,048,140	369,257,433	6,953	25	0.25
第137期	531,335,649	359,663,049	6,769	25	0.25
第138期	531,228,764	359,690,054	6,771	25	0.25
第139期	531,341,334	363,769,334	6,846	25	0.25
第140期	531,333,279	362,191,723	6,817	25	0.25
第141期	532,405,253	365,052,115	6,857	25	0.25
第142期	533,866,518	357,431,194	6,695	25	0.25
第143期	534,144,866	354,534,289	6,637	25	0.25
第144期	534,639,320	354,173,655	6,625	25	0.25
第145期	535,097,837	343,418,076	6,418	25	0.25
第146期	534,980,468	349,309,962	6,529	25	0.25
第147期	535,037,087	354,552,733	6,627	25	0.25
第148期	531,902,198	349,590,173	6,572	25	0.25
第149期	31,795,167	21,263,550	6,688	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第150期	30,980,160円	20,898,429円	6,746円	25円	0.25%
第151期	31,135,544	21,057,111	6,763	25	0.25
第152期	31,290,094	20,174,578	6,448	25	0.25
第153期	29,700,013	19,369,510	6,522	25	0.25
第154期	29,710,157	19,386,330	6,525	25	0.25
第155期	29,894,224	19,665,797	6,578	25	0.25
第156期	29,066,242	19,254,667	6,624	25	0.25
第157期	27,109,469	17,956,808	6,624	25	0.25
第158期	24,837,056	16,109,323	6,486	25	0.25

○分配金のお知らせ

	第155期	第156期	第157期	第158期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円

<分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

<分配金を再投資する場合>

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	6,476円14銭
-----------------	-----------

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2019年11月25日）

＜計算期間 2018年11月27日～2019年11月25日＞

損保ジャパン高金利外国債券マザーファンドの第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	信託財産の中長期的成長を目指して、積極的な運用を行います。
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5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
9期(2015年11月24日)	13,541	△1.0		92.4		655
10期(2016年11月24日)	12,229	△9.7		89.9		626
11期(2017年11月24日)	12,910	5.6		90.2		690
12期(2018年11月26日)	12,778	△1.0		90.8		729
13期(2019年11月25日)	12,774	△0.0		91.6		744

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率
				騰 落 率		
	(期 首)		円	%		%
	2018年11月26日		12, 778	—		90. 8
	11月末		12, 864	0. 7		90. 5
	12月末		12, 584	△1. 5		90. 6
	2019年 1 月末		12, 579	△1. 6		89. 1
	2 月末		12, 799	0. 2		96. 2
	3 月末		12, 872	0. 7		96. 1
	4 月末		12, 849	0. 6		95. 5
	5 月末		12, 614	△1. 3		94. 8
	6 月末		12, 647	△1. 0		93. 4
	7 月末		12, 590	△1. 5		93. 6
	8 月末		12, 441	△2. 6		93. 9
	9 月末		12, 570	△1. 6		94. 2
	10月末		12, 861	0. 6		91. 2
	(期 末)					
	2019年11月25日		12, 774	△0. 0		91. 6

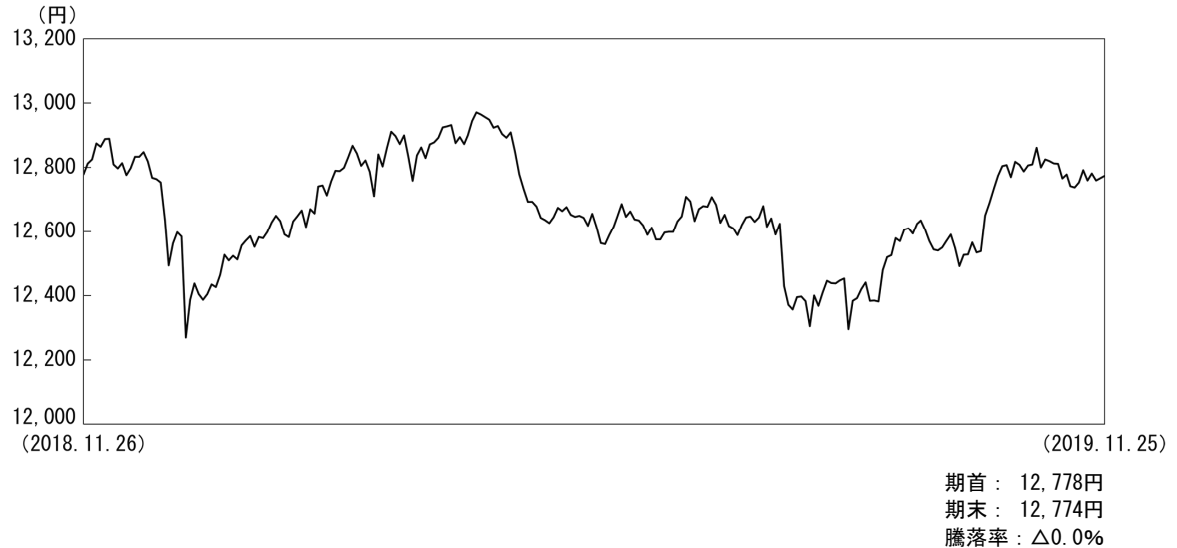
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2018年11月27日～2019年11月25日)

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

各国債券の利回りは低下（価格は上昇）しましたが、各国通貨に対して円高が進んだことから、基準価額は概ね横ばいとなりました。

■投資環境

【債券市場】

○米国債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて低下しました。

米中貿易摩擦の激化や米景気の鈍化への懸念が高まる中、F R B（米連邦準備理事会）が2018年12月で利上げを停止し、その後、利下げに転じたことを受けて、利回りは低下しました。

○英国債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて低下しました。

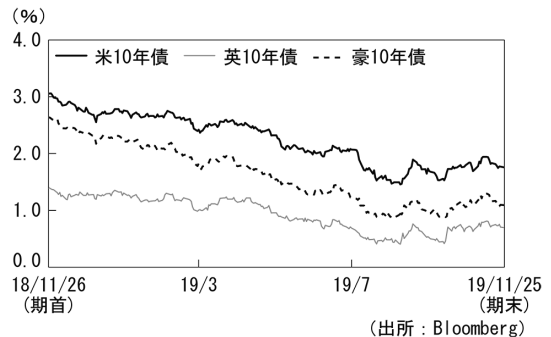
E C B（欧州中央銀行）やF R Bが利下げを行い、世界的に債券利回りが低下したことや、英国のE U（欧州連合）離脱を巡る不透明感が継続したことなどから、利回りは低下しました。

○豪州債券市場

当期末の利回りは前期末と比べて低下しました。

F R BやE C Bが利下げを行い、世界的に債券利回りが低下するなか、R B A（オーストラリア準備銀行）も利下げを進めたことなどから、利回りは低下しました。

主要各国利回りの推移



【為替市場】

○米ドル円市場

当期末は前期末に比べて円高米ドル安となりました。

米中貿易摩擦の激化懸念により市場のリスク回避姿勢が強まったことや、米国金利の大幅低下により日米金利差の縮小が意識されたことなどから、円高米ドル安となりました。

○英ポンド円市場

当期末は前期末に比べて円高英ポンド安となりました。

英国のEU離脱を巡り合意なき離脱は一旦回避されましたが、EU離脱を巡る不透明感が継続したことなどから、円高英ポンド安となりました。

○豪ドル円市場

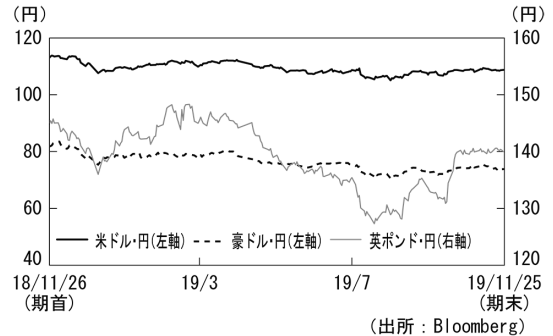
当期末は前期末に比べて円高豪ドル安となりました。

米中貿易摩擦の激化懸念が高まったことや、RBAが利下げを行ったことなどから、円高豪ドル安となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

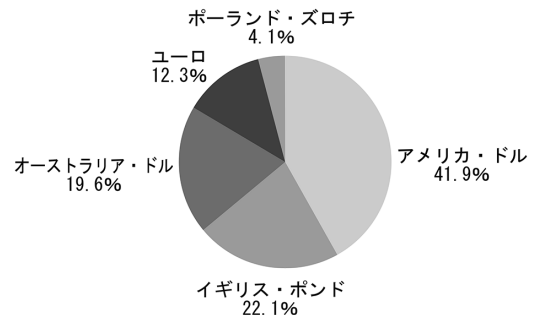
債券の組入れについては、米国を中心とした北米を40％程度、英国を中心とした欧州を40％、豪州を中心としたアジア／オセアニアを20％程度として、分散投資を意識したポートフォリオ構成としました。

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。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第13期末における組入債券評価額に対する割合。

(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

当ファンドは、主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資を行うファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

今後も、インカムゲインを重視しつつ、投資妙味が高いと考えられる銘柄の組入れにより、中長期的なトータルリターンの向上を目指します。

国別配分では、相対的に投資魅力度が高いと考える、米国や英国、豪州のウェイトを高位に保ち、引き続き分散投資を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細 (2018年11月27日～2019年11月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.031	$(a) \text{その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 ）	(4)	(0.029)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	
合 計	4	0.031	
期中の平均基準価額は12,689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。

○売買及び取引の状況

(2018年11月27日～2019年11月25日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 400	千アメリカ・ドル 172
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	フランス	国債証券	335	117
	オランダ	国債証券	—	57
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 257	千イギリス・ポンド 249
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ — (480)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 251	千オーストラリア・ドル —

(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す。

(注3) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月27日～2019年11月25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

(2019年11月25日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

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 2,119	千アメリカ・ドル 2,622	千円 285,376	% 38.3	% —	% 19.9	% 13.8	% 4.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
フランス	484	701	84,169	11.3	—	11.3	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 730	千イギリス・ポンド 1,076	150,668	20.2	—	20.2	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 900	千ポーランド・ズロチ 1,002	27,993	3.8	—	—	3.8	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,605	千オーストラリア・ドル 1,807	133,508	17.9	—	2.6	8.6	6.7
合 計	—	—	681,716	91.6	—	54.1	26.2	11.3

(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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	国債証券	Treasury 6.25 230815	6.25	750	874	95,174	2023/8/15	
		Treasury 6.25 300515	6.25	290	413	45,029	2030/5/15	
		Treasury 7.625 221115	7.625	60	70	7,663	2022/11/15	
		Treasury 7.625 250215	7.625	730	947	103,105	2025/2/15	
		Treasury 7.875 210215	7.875	170	182	19,876	2021/2/15	
		Treasury 8.0 211115	8.0	119	133	14,527	2021/11/15	
小 計						285,376		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	フランス	国債証券	FRANCE 5.5 290425	5.5	220	337	40,464	2029/4/25
			FRANCE 6.0 251025	6.0	264	364	43,704	2025/10/25
小 計						84,169		
イギリス				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
	国債証券	UK GILT 6.0 281207	6.0	730	1,076	150,668	2028/12/7	
小 計						150,668		
ポーランド				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
	国債証券	POLAND 5.75 220923	5.75	900	1,002	27,993	2022/9/23	
小 計						27,993		
オーストラリア				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル			
	国債証券	AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	210	266	19,677	2027/4/21	
		AUSTRALIA 5.75 210515	5.75	625	670	49,516	2021/5/15	
		AUSTRALIA 5.75 220715	5.75	770	870	64,314	2022/7/15	
小 計						133,508		
合 計						681,716		

(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

(2019年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	681,716	91.6
コール・ローン等、その他	62,692	8.4
投資信託財産総額	744,408	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(720,714千円)の投資信託財産総額(744,408千円)に対する比率は、96.8%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.81円、1ユーロ=119.94円、1イギリス・ポンド=139.91円、1ポーランド・ズロチ=27.91円、1オーストラリア・ドル=73.88円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	744,408,427	
コール・ローン等	53,655,708	
公社債(評価額)	681,716,044	
未収利息	8,506,843	
前払費用	529,832	
(B) 負債	283	
未払利息	53	
その他未払費用	230	
(C) 純資産総額(A－B)	744,408,144	
元本	582,731,648	
次期繰越損益金	161,676,496	
(D) 受益権総口数	582,731,648口	
1万円当たり基準価額(C／D)	12,774円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額570,843,356円、期中追加設定元本額56,116,313円、期中一部解約元本額44,228,021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

損保ジャパン高金利外国債券オープン（毎月分配型）

272, 655, 114円

イオン好配当グリーン・バランス・オープン

310,076,534円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2774円

○損益の状況 (2018年11月27日～2019年11月25日)

項 目	當 期 円
(A) 配当等収益	34,433,895
受取利息	34,451,833
支払利息	△ 17,938
(B) 有価証券売買損益	△ 34,053,498
売買益	10,346,897
売買損	△ 44,400,395
(C) 保管費用等	△ 226,861
(D) 当期損益金 (A + B + C)	153,536
(E) 前期繰越損益金	158,571,252
(F) 追加信託差損益金	14,873,687
(G) 解約差損益金	△ 11,921,979
(H) 計 (D + E + F + G)	161,676,496
次期繰越損益金 (H)	161,676,496

(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。