

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25期（決算日 2023年7月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「損保ジャパン-T CW外国株式ファンド（Aコース・Bコース）」は、このたび第25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)	コクサイ インデックス 騰落率	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 金	期 騰落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
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

(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)	コクサイ インデックス 騰落率	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					
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2022年7月15日	11,159	—	14,899	—	89.9	—	5.2
7月末	11,970	7.3	15,904	6.7	87.4	—	5.0
8月末	11,754	5.3	15,565	4.5	87.0	—	4.9
9月末	10,779	△3.4	14,171	△4.9	90.0	—	4.8
10月末	11,597	3.9	15,096	1.3	95.4	—	5.1
11月末	11,827	6.0	15,430	3.6	87.5	—	4.7
12月末	11,560	3.6	15,006	0.7	82.1	—	4.2
2023年1月末	11,996	7.5	15,698	5.4	81.8	—	4.3
2月末	11,904	6.7	15,563	4.5	87.9	—	4.4
3月末	11,903	6.7	15,619	4.8	86.1	—	3.9
4月末	12,027	7.8	15,850	6.4	90.8	—	4.1
5月末	12,071	8.2	15,888	6.6	93.5	—	4.0
6月末	12,598	12.9	16,392	10.0	95.8	—	4.2
(期末) 2023年7月18日	12,918	15.8	16,722	12.2	93.4	—	4.2

(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 金 騰 落	期 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%	百万円
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
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

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 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	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%
(期首) 2022年7月15日	19,753	—	25,617	—	86.4	—	5.0
7月末	20,636	4.5	26,694	4.2	86.4	—	4.9
8月末	20,825	5.4	26,835	4.8	86.8	—	4.9
9月末	19,896	0.7	25,449	△ 0.7	86.8	—	4.6
10月末	21,882	10.8	27,901	8.9	90.6	—	4.9
11月末	21,182	7.2	27,050	5.6	87.7	—	4.7
12月末	19,969	1.1	25,348	△ 1.1	85.8	—	4.4
2023年1月末	20,577	4.2	26,300	2.7	86.3	—	4.5
2月末	21,291	7.8	27,157	6.0	87.8	—	4.4
3月末	21,016	6.4	26,960	5.2	87.9	—	4.0
4月末	21,426	8.5	27,640	7.9	89.1	—	4.1
5月末	22,353	13.2	28,857	12.6	91.7	—	3.9
6月末	24,242	22.7	31,099	21.4	89.4	—	3.9
(期末) 2023年7月18日	24,031	21.7	30,717	19.9	89.6	—	4.0

(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、2022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+24.7%となりました。

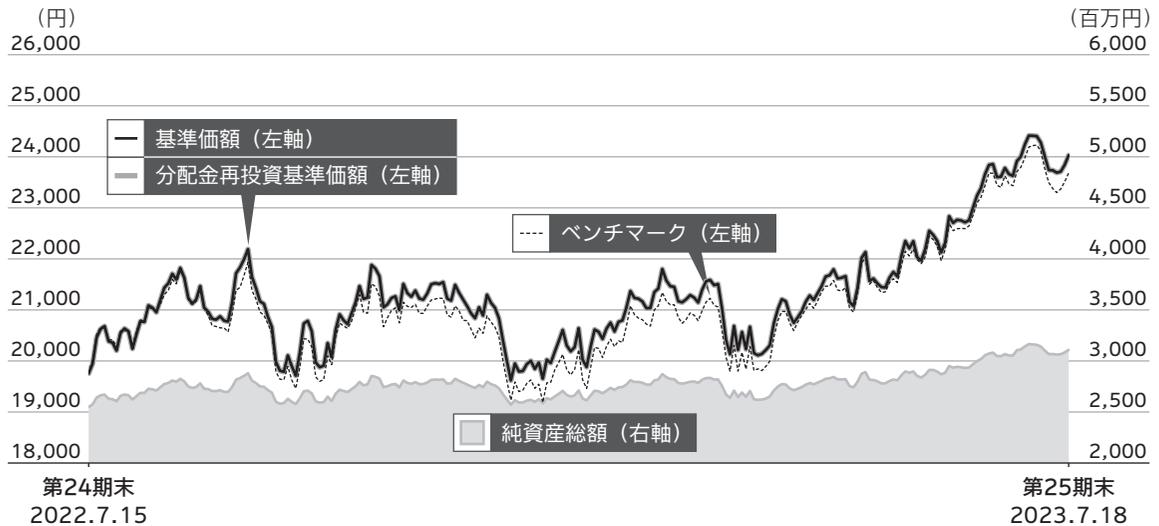
ファンドで保有する株式の価格上昇がプラスに寄与しました。また、為替において、ユーロ、英ポンドが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

- 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、2022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+24.7%となりました。

ファンドで保有する株式の価格上昇がプラスに寄与しました。また、為替において、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

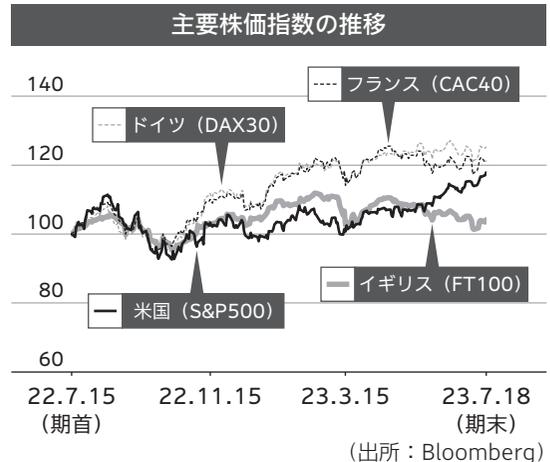
米国株式市場は上昇しました。

2022年10月中頃にかけては、堅調な経済指標から、FRB（米連邦準備理事会）による積極的な利上げが続くとの見方が強まり、下落しました。2023年2月中頃にかけては、インフレのピークアウト期待や、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げの停止について議論を開始する可能性があることと報じられたことなどを受けて上昇しました。3月中頃になると、欧米の金融不安から下落しました。期末にかけては、金融不安の後退、米上院による債務上限停止法案の可決や、今後の利上げに対する過度な懸念が緩和したことなどを受けて堅調に推移しました。

○欧州株式市場

欧州株式市場は上昇しました。

2022年9月にかけては、米国、英国などの積極的な金融政策によりリスク回避姿勢が強まり下落しました。2023年3月初めにかけては、2022年12月に、ECB（欧州中央銀行）理事が持続的な利上げ継続の必要性を述べたことにより下落した局面もありましたが、インフレ沈静化期待などから上昇しました。2023年3月中旬には、米国の金融システム不安が欧州にも波及し下落しましたが、3月末には金融システム不安が後退し上昇しました。期末にかけては、堅調な経済指標や利上げ懸念などにより一進一退の動きとなり、レンジ内で推移しました。



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

アジア株式市場は概ね下落しました。

2022年10月末にかけては、米国での積極的な利上げが継続するとの見方が強まったことや、中国の政治・経済・地政学リスクが改めて意識されたことなどにより下落しました。2023年1月末にかけては、春節期間中の堅調な消費や、半導体株が上昇し、堅調に推移しました。3月中頃になると、欧米の金融不安から下落しました。期末にかけては、中国の景気減速懸念や、商品市況安が進み軟調な展開となる局面もありましたが、米国のインフレ軟化や、ハイテク株が上昇を牽引し、下落幅を一部戻す展開となりました。

○為替市場

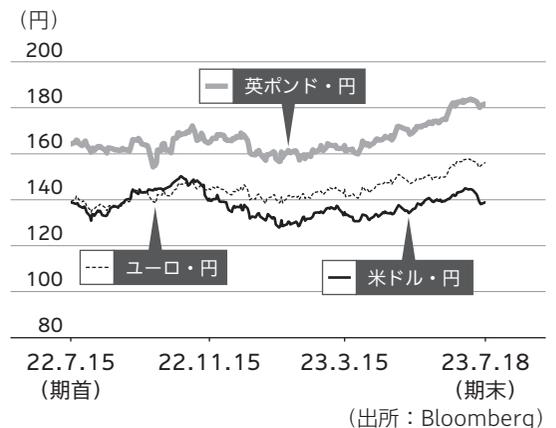
米ドルは、2022年10月にかけては、インフレ懸念の高まりなどを受けて堅調に推移しましたが、その後、物価指数の軟化や、日銀の金融正常化観測の高まりを受け、2023年1月にかけて大きく下落しました。4月以降は上昇基調で推移していましたが、期末には、追加利上げ観測が弱まったことで下落し、期を通して見るとやや円高に推移しました。

ユーロ、英ポンドは、欧州の景況感指数の悪化や、英国財政懸念が高まったことなどにより、下落する局面もありましたが、利上げ姿勢を示す欧州との金融政策の差が意識され、円に対して上昇しました。

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）

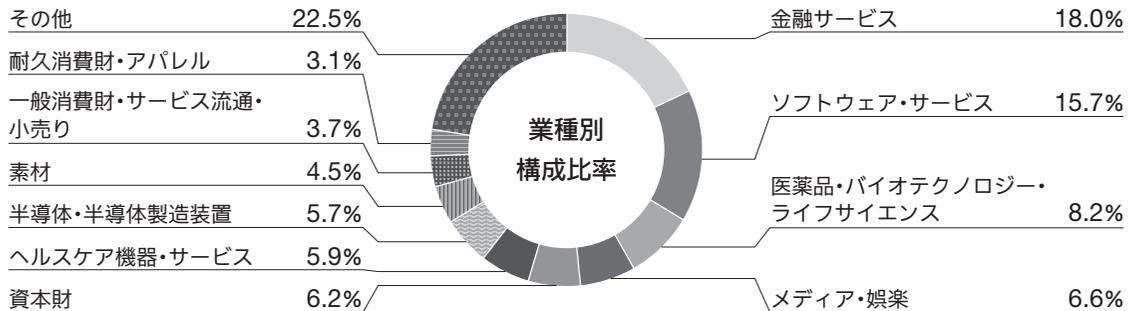
期を通して、損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。また、実質外貨建資産については為替ヘッジを行っています。

🏠 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。

🏠 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25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。

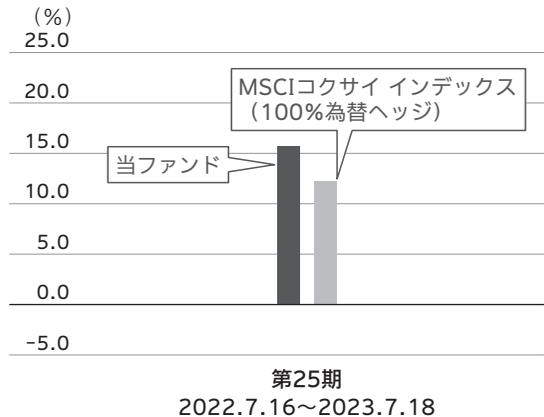
● 当該投資信託のベンチマークとの差異

☼ 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（12.2%）を3.5%上回りました。

主に、米国株式の銘柄選択要因がプラスに寄与しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）

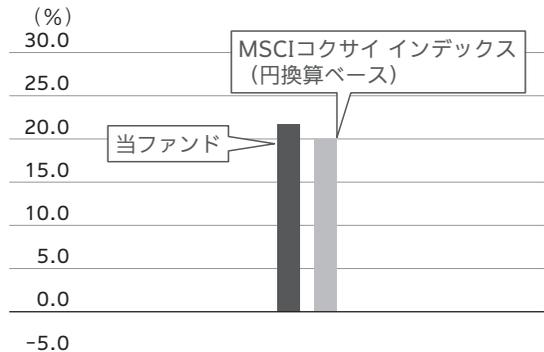


📊 Bコース（為替ヘッジなし）

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（19.9%）を1.7%上回りました。

主に、米国株式の銘柄選択要因がプラスに寄与しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



第25期
2022.7.16~2023.7.18

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（19.9%）を4.8%上回りました。

主に、米国株式の銘柄選択要因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25期 2022.7.16~2023.7.18
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	8,410

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25期 2022.7.16~2023.7.18
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	18,444

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

米国では、インフレ指標次第で追加の利上げ実施や、金融引き締めが長期化する可能性があります。中国と欧州の経済成長鈍化が世界的な経済成長鈍化の背景となっており、これまでの米国での金融引き締め政策が経済に徐々に影響を与えていくことが予想されます。このような環境の下、景気減速に対する耐性が強く、財務基盤が強固で、優れた経営能力を持つ優良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25期 2022.7.16~2023.7.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	249円	2.107%	(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11,832円です。
（投信会社）	（125）	（1.054）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（112）	（0.943）	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（13）	（0.111）	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	4	0.033	(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）	（0.030）	
（投資信託証券）	（0）	（0.003）	
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(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	8	0.065	(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）	（6）	（0.047）	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）	（0.003）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	262	2.211	

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。

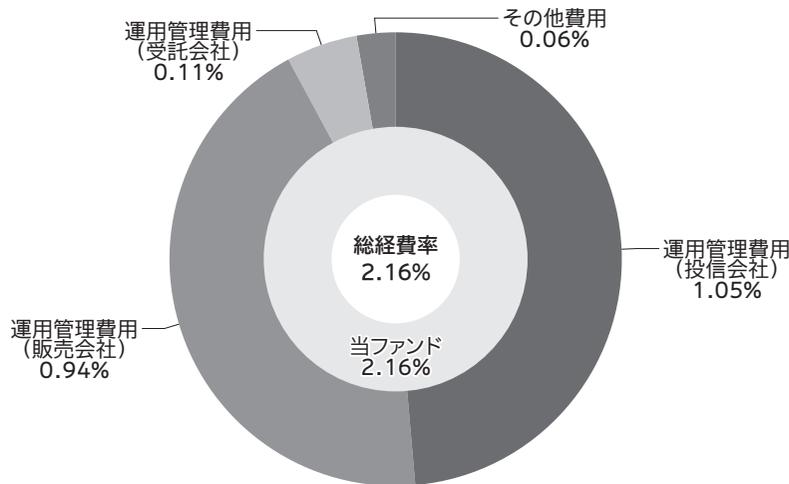
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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25期 2022.7.16~2023.7.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	448円	2.107%	(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21,274円です。
（投信会社）	(224)	(1.054)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(201)	(0.943)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(24)	(0.111)	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	0.033	(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）	(6)	(0.030)	
（投資信託証券）	(1)	(0.003)	
(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	14	0.064	(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）	(10)	(0.047)	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）	(3)	(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）	(1)	(0.003)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	470	2.209	

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。

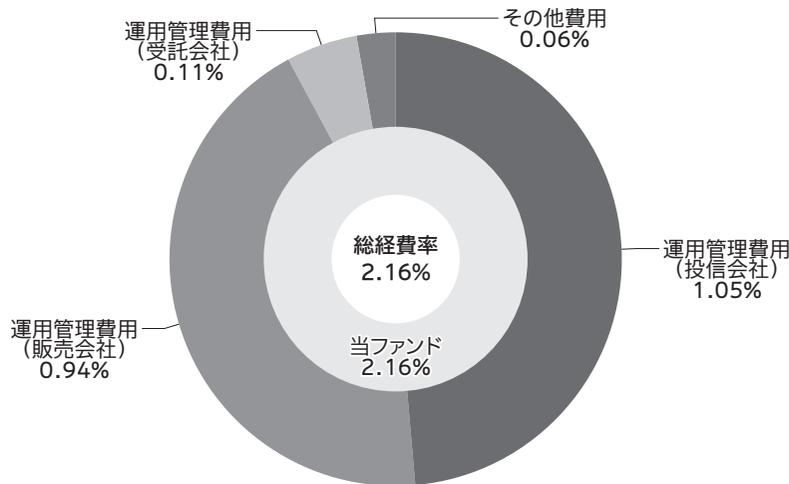
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（2022年7月16日～2023年7月18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 13,157	千円 47,000	千口 70,728	千円 259,000

（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

（2022年7月16日～2023年7月18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	8,772,344千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,869,600千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

（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

（2022年7月16日～2023年7月18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

（2023年7月18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 707,274	千口 649,704	千円 2,684,512

（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

(2023年7月18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	2,684,512	97.2
コール・ローン等、その他	76,179	2.8
投資信託財産総額	2,760,691	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（20,963,675千円）の投資信託財産総額（21,203,841千円）に対する比率は、98.9%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=138.88円、1ユーロ=156.17円、1イギリス・ポンド=181.70円、1スイス・フラン=161.51円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1ノルウェー・クローネ=13.80円、1デンマーク・クローネ=20.96円、1オーストラリア・ドル=94.66円、1香港・ドル=17.77円、1シンガポール・ドル=105.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,116,136,310
コール・ローン等	76,145,594
損保ジャパン-T CW外国株式マザーファンド(評価額)	2,684,512,077
未収入金	2,355,478,639
(B) 負債	2,476,055,146
未払金	2,448,206,851
未払解約金	1,226,420
未払信託報酬	26,431,513
その他未払費用	190,362
(C) 純資産総額(A-B)	2,640,081,164
元本	2,043,675,579
次期繰越損益金	596,405,585
(D) 受益権総口数	2,043,675,579口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,918円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,086,169,192円、期中追加設定元本額364,521,266円、期中一部解約元本額407,014,879円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2918円

○損益の状況 (2022年7月16日～2023年7月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 51,701
支払利息	△ 51,701
(B) 有価証券売買損益	388,650,338
売買益	723,292,825
売買損	△ 334,642,487
(C) 信託報酬等	△ 52,478,864
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	336,119,773
(E) 前期繰越損益金	149,805,704
(F) 追加信託差損益金	110,480,108
(配当等相当額)	(1,134,088,815)
(売買損益相当額)	(△1,023,608,707)
(G) 計(D+E+F)	596,405,585
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	596,405,585
追加信託差損益金	110,480,108
(配当等相当額)	(1,134,646,078)
(売買損益相当額)	(△1,024,165,970)
分配準備積立金	584,204,598
繰越損益金	△ 98,279,121

(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 CW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(2022年7月16日～2023年7月18日)は以下の通りです。

項 目	2022年7月16日～ 2023年7月18日
a. 配当等収益(費用控除後)	31,105,632円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,134,646,078円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	553,098,966円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,718,850,676円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,410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

（2022年7月16日～2023年7月18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
		千口	千円	千口	千円
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド		8,949	30,000	19,097	75,000

（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

（2022年7月16日～2023年7月18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	8,772,344千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,869,600千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52	

（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

（2022年7月16日～2023年7月18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

（2023年7月18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
		千口	千口	千円
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド		743,999	733,851	3,032,202

（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

(2023年7月18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	3,032,202	96.5
コール・ローン等、その他	109,331	3.5
投資信託財産総額	3,141,533	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（20,963,675千円）の投資信託財産総額（21,203,841千円）に対する比率は、98.9%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=138.88円、1ユーロ=156.17円、1イギリス・ポンド=181.70円、1スイス・フラン=161.51円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1ノルウェー・クローネ=13.80円、1デンマーク・クローネ=20.96円、1オーストラリア・ドル=94.66円、1香港・ドル=17.77円、1シンガポール・ドル=105.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,141,533,353
コール・ローン等	109,330,601
損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンド(評価額)	3,032,202,752
(B) 負債	32,640,362
未払解約金	2,646,444
未払信託報酬	29,779,303
その他未払費用	214,615
(C) 純資産総額(A－B)	3,108,892,991
元本	1,293,702,115
次期繰越損益金	1,815,190,876
(D) 受益権総口数	1,293,702,115口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,031円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,290,254,452円、期中追加設定元本額179,676,950円、期中一部解約元本額176,229,287円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 2.4031円

○損益の状況 (2022年7月16日～2023年7月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 52,879
支払利息	△ 52,879
(B) 有価証券売買損益	584,002,843
売買益	612,480,264
売買損	△ 28,477,421
(C) 信託報酬等	△ 58,974,207
(D) 当期損益金(A+B+C)	524,975,757
(E) 前期繰越損益金	667,277,953
(F) 追加信託差損益金	622,937,166
(配当等相当額)	(1,193,417,278)
(売買損益相当額)	(△ 570,480,112)
(G) 計(D+E+F)	1,815,190,876
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,815,190,876
追加信託差損益金	622,937,166
(配当等相当額)	(1,193,911,183)
(売買損益相当額)	(△ 570,974,017)
分配準備積立金	1,192,253,710

(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(2022年7月16日～2023年7月18日)は以下の通りです。

項 目	2022年7月16日～ 2023年7月18日
a. 配当等収益(費用控除後)	36,710,385円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	488,265,372円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,193,911,183円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	667,277,953円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,386,164,893円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	18,444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25期（決算日 2023年7月18日）

＜計算期間 2022年7月16日～2023年7月18日＞

損保ジャパン－TCW外国株式マザーファンドの第25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 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
21期(2019年7月16日)	円	%			%	%	%	百万円
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
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

(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 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2022年 7 月 15 日	円	%		%	%	%	%
	33,128	—	25,617	—	89.4	—	5.1
7 月 末	34,690	4.7	26,694	4.2	89.5	—	5.1
8 月 末	35,084	5.9	26,835	4.8	89.9	—	5.1
9 月 末	33,521	1.2	25,449	△ 0.7	89.4	—	4.8
10 月 末	37,020	11.7	27,901	8.9	92.7	—	5.0
11 月 末	35,871	8.3	27,050	5.6	90.4	—	4.9
12 月 末	33,821	2.1	25,348	△ 1.1	88.4	—	4.6
2023年 1 月 末	34,946	5.5	26,300	2.7	89.1	—	4.7
2 月 末	36,253	9.4	27,157	6.0	90.0	—	4.5
3 月 末	35,841	8.2	26,960	5.2	89.6	—	4.1
4 月 末	36,619	10.5	27,640	7.9	91.2	—	4.2
5 月 末	38,297	15.6	28,857	12.6	93.0	—	4.0
6 月 末	41,647	25.7	31,099	21.4	91.9	—	4.0
(期 末) 2023年 7 月 18 日	41,319	24.7	30,717	19.9	91.8	—	4.1

(注1) 騰落率は期首比。

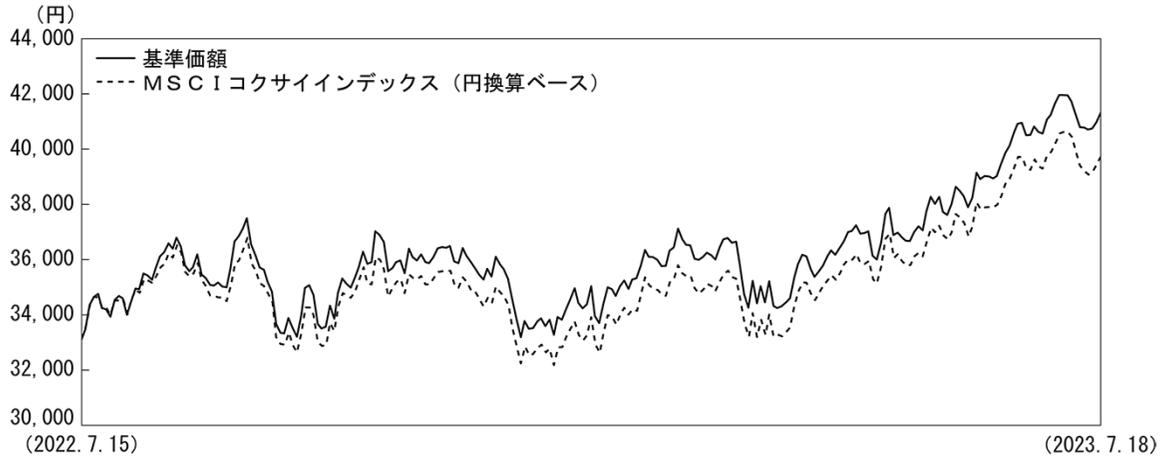
(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(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

(2022年7月16日～2023年7月18日)

■基準価額の推移



期首：33,128円

期末：41,319円

騰落率：24.7%

・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、2022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

(2022年7月16日～2023年7月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 12	% 0.034	(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)	(11)	(0.031)	
(投資信託証券)	(1)	(0.003)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.006	(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)	(2)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.049	(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)	(17)	(0.048)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	32	0.089	
期中の平均基準価額は36,134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	746	113	1,965	217
BOSTON PROPERTIES INC	14	0.904	885	52
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	305	2	20,701	171
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16	2	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	2,202	54	1,586	46
EQUITY RESIDENTIAL	889	55	—	—
KILROY REALTY CORP	28	1	894	27
MID-AMERICA APARTMENT COMM	693	107	100	16
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	3,748	854	3,748	829
REALTY INCOME CORP	17	1	823	52
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,161	559	640	73
VENTAS INC	615	29	—	—
WEYERHAEUSER CO	4,738	153	3,015	100
KITE REALTY GROUP TRUST	9,901	218	—	—
PROLOGIS INC	447	55	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	269	3	2,628	26
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	—	1,998	21
AMERICAN TOWER CORP	1,051	225	1,374	286
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	77	2	1,600	52
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	182	19	602	51
TPG RE FINANCE TRUST INC	3,783	32	2,124	16
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	98	5	318	16
SITE CENTERS CORP	4,694	60	2,144	25
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	515	3	—	—
RITHM CAPITAL CORP	490	4	1,796	16
IRON MOUNTAIN INC	20	1	956	52
EQUINIX INC	88	53	151	103
WELLTOWER INC	754	55	—	—
VICI PROPERTIES INC	196	6	5,134	172
小計	41,737	2,682	55,182	2,429
シンガポール		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	969	1
CAPITALAND ASCOTT TRUST (NEW)	—	—	—	—
	(969)	(1)	—	—
小計	—	—	969	1
	(969)	(1)		

(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す。

(注3) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○株式売買比率

(2022年7月16日～2023年7月18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	8,772,344千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,869,600千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(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

(2022年7月16日～2023年7月18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

(2023年7月18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	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	397	336	719	99,909	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CO	76	61	828	115,010	ソフトウェア・サービス
AGCO CORP	—	3	49	6,886	資本財
JONES LANG LASALLE INC	29	47	793	110,160	不動産管理・開発
AVNET INC	20	16	79	10,973	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	48	31	1,078	149,834	金融サービス
BANK OF NEW YORK CO INC	—	64	279	38,808	金融サービス
BORGWARNER INC	7	16	72	10,088	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	168	169	891	123,815	ヘルスケア機器・サービス
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	11	11	1,571	218,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA ENERGY	1	4	61	8,482	公益事業
FEDEX CORP	2	3	89	12,417	運輸
CARLISLE COS INC	1	0.33	8	1,231	資本財
JP MORGAN CHASE & CO	94	98	1,510	209,733	銀行
MOLINA HEALTHCARE INC	47	19	595	82,761	ヘルスケア機器・サービス
CONAGRA BRANDS INC	194	111	361	50,178	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	119	119	401	55,758	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	31	29	375	52,123	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	97	97	2,321	322,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGET CORP	34	25	334	46,475	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	79	76	659	91,642	金融サービス
COSTAR GROUP INC	110	—	—	—	商業・専門サービス
DARDEN RESTAURANTS	60	82	1,404	195,071	消費者サービス
CITIGROUP INC	68	—	—	—	銀行
SALESFORCE INC	66	83	1,904	264,463	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	32	—	—	—	商業・専門サービス
EXXON MOBIL CORP	94	101	1,033	143,499	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	34	39	1,658	230,281	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	—	18	1,546	214,761	ソフトウェア・サービス
FREEMPORT-MCMORAN COPPER	218	207	839	116,590	素材
MCKESSON HBOC INC	40	32	1,338	185,925	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN AXLE & MFG HOLDINGS	—	29	25	3,600	自動車・自動車部品
GUESS? INC	22	7	15	2,087	一般消費財・サービス流通・小売り
HEICO CORP	76	109	1,900	263,942	資本財
JUNIPER NETWORKS INC	209	225	661	91,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT INC	29	30	951	132,118	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL FLAVORS & FRAGRANCE	36	—	—	—	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	—	17	69	9,702	メディア・娯楽
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	8	—	—	—	資本財
KB HOME	21	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KEYCORP	87	—	—	—	銀行
KIRBY CORP	8	7	59	8,320	運輸
LENNAR CORP-CL A	153	134	1,754	243,650	耐久消費財・アパレル
UNITED PARCEL SERVICE-CLB	53	58	1,065	148,009	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES INC	83	83	981	136,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MANITOWOC COMPANY INC	18	35	67	9,370	資本財
METLIFE INC	158	138	816	113,453	保険
MEDTRONIC INC	38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NIKE INC -CL B	62	71	771	107,193	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	—	104	286	39,745	公益事業
PEPSICO INC	130	91	1,690	234,755	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	5	2	24	3,370	エネルギー
PULTEGROUP INC	—	41	338	46,974	耐久消費財・アパレル
REDWOOD TRUST INC	158	173	114	15,961	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	23	39	1,905	264,655	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	176	183	1,197	166,252	ヘルスケア機器・サービス
AT&T INC	293	—	—	—	電気通信サービス
CHEVRON CORP	29	—	—	—	エネルギー
TEREX CORP	6	6	38	5,303	資本財
TOLL BROTHERS INC	41	49	407	56,567	耐久消費財・アパレル
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	19	962	133,718	ヘルスケア機器・サービス
WABTEC CORP	11	8	92	12,845	資本財
WILLIAMS SONOMA	3	1	14	2,068	一般消費財・サービス流通・小売り
DICKS SPORTING GOODS INC	45	60	806	111,986	一般消費財・サービス流通・小売り
FOOT LOCKER INC	—	10	26	3,700	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSURED GUARANTY LTD	9	7	43	6,044	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	29	29	1,010	140,335	金融サービス
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	85	85	1,002	139,294	金融サービス
VIAACOMCBS INC-CLASS B	226	150	230	32,053	メディア・娯楽
MASTERCARD INC-CLASS A	63	65	2,637	366,313	金融サービス
EVERCORE PARTNERS INC-CL A	6	3	51	7,205	金融サービス
MSCI INC	51	51	2,573	357,426	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	184	185	4,516	627,217	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	8	2	30	4,281	エネルギー
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	17	16	90	12,583	運輸
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	—	1	47	6,605	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	47	62	1,822	253,134	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL MOTORS CO	—	121	470	65,300	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	17	10	95	13,256	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	39	2,360	327,762	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	58	55	752	104,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	60	66	1,131	157,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COTY INC-CL A	134	67	84	11,666	家庭用品・パーソナル用品
TWILIO A	44	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES COMPANY	379	298	1,034	143,629	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	41	44	979	136,010	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	227	31,575	消費者サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INCORPORATED	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PERRIGO CO PLC	8	12	39	5,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCOSA INC	15	11	85	11,878	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	—	287	2,541	353,006	資本財
ENVISTA HOLDINGS CORP	9	12	45	6,256	ヘルスケア機器・サービス
CORTEVA INC	11	7	38	5,360	素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	24	29	81	11,340	金融サービス
GENERAL ELECTRIC CO.	93	118	1,312	182,273	資本財
TRAVEL + LEISURE CO	8	6	28	3,971	消費者サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	27	24	453	63,011	ソフトウェア・サービス
NOV INC	18	19	35	4,915	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	80	150	1,220	169,513	金融サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	—	2	32	4,527	商業・専門サービス
LINDE PLC	—	71	2,723	378,264	素材
PHINIA INC	—	3	9	1,252	自動車・自動車部品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	184	168	1,170	162,517	資本財
TRANSUNION	141	75	606	84,198	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	90	110	804	111,695	素材
ONEMAIN HOLDINGS INC	15	13	63	8,754	金融サービス
S&P GLOBAL INC	67	79	3,335	463,273	金融サービス
WASTE CONNECTIONS INC	245	181	2,562	355,858	商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	9	7	108	15,002	消費者サービス
HP INC	128	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY CO	25	12	34	4,826	ソフトウェア・サービス
LINDE PUBLIC LIMITED	33	—	—	—	素材
AMAZON.COM INC	158	160	2,143	297,745	一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBE SYSTEMS INC	35	21	1,142	158,619	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	19	24	548	76,163	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMEDISYS INC	—	1	15	2,161	ヘルスケア機器・サービス
ANALOG DEVICES INC	2	1	29	4,090	半導体・半導体製造装置
COMCAST CORP-CL A	203	283	1,191	165,432	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	5	3	58	8,076	生活必需品流通・小売り
EBAY INC	17	11	54	7,536	一般消費財・サービス流通・小売り
FISERV INC	196	294	3,780	525,072	金融サービス
FLEX LTD	381	470	1,328	184,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.89	0.49	66	9,282	銀行
GILEAD SCIENCES INC	80	109	849	117,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA CORP	88	72	3,372	468,387	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	9	5	46	6,495	ヘルスケア機器・サービス
II-VI INC	8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	—	22	205	28,480	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	169	—	—	—	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	175	130	1,357	188,564	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	177	184	6,373	885,108	ソフトウェア・サービス
TTM TECHNOLOGIES	58	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORACLE CORPORATION	208	298	3,544	492,222	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	21	14	533	74,118	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	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		
COSTCO WHOLESALE CORP	21	21	1,210	168,181	生活必需品流通・小売り	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	22	20	162	22,602	保険	
SCHWAB (CHARLES) CORP	115	101	592	82,253	金融サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	—	21	777	107,963	ヘルスケア機器・サービス	
SIGNATURE BANK	26	—	—	—	銀行	
DEXCOM INC	75	76	1,050	145,916	ヘルスケア機器・サービス	
MORNINGSTAR INC	46	—	—	—	金融サービス	
ULTA BEAUTY INC	18	16	794	110,359	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENPHASE ENERGY INC	30	25	490	68,118	半導体・半導体製造装置	
ACADIA HEALTHCARE CO INC	20	12	89	12,444	ヘルスケア機器・サービス	
META PLATFORMS INC-CLASS A	62	—	—	—	メディア・娯楽	
POPULAR INC	27	23	147	20,489	銀行	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	15	14	1,096	152,250	半導体・半導体製造装置	
SPROUTS FARMERS MARKET INC	—	8	34	4,723	生活必需品流通・小売り	
KEURIG DR PEPPER INC	42	115	364	50,682	食品・飲料・タバコ	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	443	430	3,904	542,316	メディア・娯楽	
BROADCOM INC	17	17	1,573	218,596	半導体・半導体製造装置	
FOX CORP CLASS A	183	186	622	86,497	メディア・娯楽	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	36	51	793	110,170	ソフトウェア・サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	81	662	91,975	ヘルスケア機器・サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	365	584	720	100,003	メディア・娯楽	
HERTZ GLOBAL HLDGS INC	29	8	15	2,216	運輸	
PAYPAL HOLDINGS INC	60	65	483	67,177	金融サービス	
ALPHABET, INC	9	192	2,405	334,131	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	10,640	10,646	123,019	17,084,974	
	銘柄数<比率>	137	138	—	<80.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS-SALOMON AG	0.99	18	320	50,039	耐久消費財・アパレル	
CONTINENTAL AG	32	32	227	35,586	自動車・自動車部品	
DHL GROUP REG	8	92	425	66,390	運輸	
RWE AG	19	—	—	—	公益事業	
SAP SE	60	60	772	120,654	ソフトウェア・サービス	
BASF AG	77	105	477	74,558	素材	
HEIDELBERG MATERIALS AG	51	63	452	70,621	素材	
ALLIANZ AG-REG	27	29	625	97,627	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-RE	15	6	207	32,422	保険	
SIEMENS AG	3	9	138	21,703	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	49	47	503	78,607	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	60	7	28	4,455	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	408	473	4,179	652,668	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<3.1%>	
(ユーロ…フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEMENT	38	38	111	17,472	公益事業	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	1	149	23,342	耐久消費財・アパレル	
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	83	94	257	40,165	自動車・自動車部品	
VIVENDI	48	48	40	6,402	メディア・娯楽	
ORANGE	115	186	195	30,554	電気通信サービス	
KERING	1	3	167	26,107	耐久消費財・アパレル	
SANOFI	—	28	265	41,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	192	143	380	59,388	保険	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2	17	100	15,768	資本財	
VINCI S. A.	52	32	345	53,968	資本財	
ENGIE	165	117	175	27,439	公益事業	
TOTAL SA	49	57	294	46,039	エネルギー	
UBISOFT ENTERTAINMENT	16	—	—	—	メディア・娯楽	

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) DANONE	百株 19	百株 33	千ユーロ 186	千円 29,168		食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 787	株 数 ・ 金 額 804	2,671	417,226		
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 2.0% >	
(ユーロ…オランダ) AIRBUS GROUP KONINKLIJKE PHILIPS NV ASML HOLDING NV UNIVERSAL MUSIC GROUP BV ING GROEP N.V.	8 14 — 4 283	8 32 1 28 98	108 64 71 60 126	16,869 10,116 11,107 9,526 19,741		資本財 ヘルスケア機器・サービス 半導体・半導体製造装置 メディア・娯楽 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 355	株 数 ・ 金 額 168	431	67,360		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 0.3% >	
(ユーロ…スペイン) TELEFONICA S.A. INDITEX	300 108	347 58	127 206	19,857 32,272		電気通信サービス 一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 408	株 数 ・ 金 額 405	333	52,129		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…ベルギー) ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	48	62	322	50,358		食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 48	株 数 ・ 金 額 62	322	50,358		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.2% >	
(ユーロ…フィンランド) NESTE OIL OYJ	8	17	61	9,665		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 8	株 数 ・ 金 額 17	61	9,665		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…アイルランド) CRH PLC	13	—	—	—		素材
小 計	株 数 ・ 金 額 13	—	—	—		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 2,031	株 数 ・ 金 額 1,931	8,000	1,249,409		
	銘柄 数 < 比 率 >	34	33	—	< 5.9% >	
(イギリス) DIAGEO PLC BAE SYSTEMS PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO IMPERIAL BRANDS PLC RIO TINTO PLC BP PLC LLOYDS BANKING GROUP PLC GSK PLC ASTRAZENECA PLC KINGFISHER PLC UNILEVER PLC VODAFONE GROUP PLC RECKITT&COLMAN PLC COMPASS GROUP PLC FERGUSON PLC HALEON PLC GSK PLC SHELL PLC-NEW	51 247 60 120 16 92 4,025 170 3 — 57 1,401 28 103 13 — — 154	51 — 65 — 74 25 6,278 — — 271 57 2,131 30 — — 170 172 142	千イギリス・ポンド 173 — 164 — 380 11 281 — — 63 230 153 174 — — 53 227 330	31,476 — 29,874 — 69,059 2,108 51,150 — — 11,472 41,965 27,836 31,693 — — 9,800 41,401 59,964		食品・飲料・タバコ 資本財 食品・飲料・タバコ 食品・飲料・タバコ 素材 エネルギー 銀行 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 一般消費財・サービス流通・小売り 家庭用品・パーソナル用品 電気通信サービス 家庭用品・パーソナル用品 消費者サービス 資本財 家庭用品・パーソナル用品 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 6,545	株 数 ・ 金 額 9,471	2,244	407,803		
	銘柄 数 < 比 率 >	15	12	—	< 1.9% >	
(スイス) NOVARTIS AG-REG SHS ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NESTLE SA-REGISTERED-B	68 21 54	53 21 51	457 580 544	73,871 93,694 87,864		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) SWISS RE LTD	百株 —	百株 16	千スイス・フラン 146	千円 23,735	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	143 3	143 4	1,728 —	279,165 <1.3%>
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	138	208	千スウェーデン・クローナ 5,323	72,186	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	138 1	208 1	5,323 —	72,186 <0.3%>
(ノルウェー) TELENOR ASA	66	145	千ノルウェー・クローネ 1,528	21,087	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	66 1	145 1	1,528 —	21,087 <0.1%>
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	40	19	千デンマーク・クローネ 2,060	43,185	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>	40 1	19 1	2,060 —	43,185 <0.2%>
(オーストラリア) ANZ GROUP HOLDINGS LTD WESTPAC BANKING CORP BHP BILLITON LTD CSL LIMITED NATIONAL AUSTRALIA BANK WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	187 169 41 10 85 4	187 317 118 10 61 4	千オーストラリア・ドル 459 679 535 272 166 16	43,522 64,344 50,704 25,798 15,754 1,551	銀行 銀行 素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行 エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	498 6	699 6	2,130 —	201,676 <1.0%>
(香港) GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L SUN HUNG KAI PROPERTIES CK HUTCHISON HOLDINGS CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	20 85 181 155	— 30 181 155	千香港・ドル — 292 864 633	— 5,195 15,365 11,251	消費者サービス 不動産管理・開発 資本財 公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	441 4	366 3	1,790 —	31,812 <0.2%>
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD UNITED OVERSEAS BANK LTD CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	75 208 287	52 208 170	千シンガポール・ドル 168 576 57	17,743 60,570 6,092	銀行 銀行 不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	570 3	430 3	803 —	84,406 <0.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,116 205	24,062 202	—	19,475,707 <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	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,219	—	—	—	—	
BOSTON PROPERTIES INC	1,213	342	20	2,893	0.0	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	38,566	18,170	158	22,080	0.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	925	941	182	25,362	0.1	
COUSINS PROPERTIES INC	4,447	5,063	119	16,636	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	1,949	2,838	192	26,742	0.1	
KILROY REALTY CORP	1,642	776	25	3,523	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,120	1,713	262	36,515	0.2	
REALTY INCOME CORP	1,806	1,000	61	8,511	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	4,521	549	76,381	0.4	
VENTAS INC	2,518	3,133	150	20,846	0.1	
WEYERHAEUSER CO	16,327	18,050	619	86,057	0.4	
KITE REALTY GROUP TRUST	—	9,901	227	31,626	0.1	
PROLOGIS INC	858	1,305	167	23,194	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	15,797	13,438	128	17,878	0.1	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,998	—	—	—	—	
AMERICAN TOWER CORP	6,788	6,465	1,204	167,235	0.8	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,142	4,619	167	23,324	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	420	—	—	—	—	
TPG RE FINANCE TRUST INC	23,595	25,254	184	25,673	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	6,049	5,829	281	39,108	0.2	
SITE CENTERS CORP	2,625	5,175	73	10,169	0.0	
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	30,214	30,729	219	30,470	0.1	
RITHM CAPITAL CORP	30,545	29,239	278	38,617	0.2	
IRON MOUNTAIN INC	2,127	1,191	72	10,136	0.0	
EQUINIX INC	336	273	220	30,618	0.1	
WELLTOWER INC	876	1,630	129	17,946	0.1	
VICI PROPERTIES INC	16,648	11,710	369	51,309	0.2	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	7,838	7,427	242	33,615	0.2	
合 計	口 数 ・ 金 額	224,588	210,732	6,310	876,475	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	26	—	<4.1% >	

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

(注2) 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

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	19,475,707	91.8
投資証券	876,475	4.1
コール・ローン等、その他	851,659	4.0
投資信託財産総額	21,203,841	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(20,963,675千円)の投資信託財産総額(21,203,841千円)に対する比率は、98.9%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=138.88円、1ユーロ=156.17円、1イギリス・ポンド=181.70円、1スイス・フラン=161.51円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1ノルウェー・クローネ=13.80円、1デンマーク・クローネ=20.96円、1オーストラリア・ドル=94.66円、1香港・ドル=17.77円、1シンガポール・ドル=105.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,203,841,142
コール・ローン等	834,436,496
株式(評価額)	19,475,707,323
投資証券(評価額)	876,475,642
未収配当金	17,221,681
(B) 負債	6,525
その他未払費用	6,525
(C) 純資産総額(A-B)	21,203,834,617
元本	5,131,731,342
次期繰越損益金	16,072,103,275
(D) 受益権総口数	5,131,731,342口
1万円当たり基準価額(C/D)	41,319円

(注1) 信託財産に係る期首元本額5,164,892,145円、期中追加設定元本額557,930,295円、期中一部解約元本額591,091,098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)	649,704,029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)	733,851,921円
ハッピーエイジング20	1,589,287,285円
ハッピーエイジング30	1,079,652,915円
ハッピーエイジング40	845,047,445円
ハッピーエイジング50	207,413,232円
ハッピーエイジング60	26,774,515円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 4.1319円

○損益の状況 (2022年7月16日~2023年7月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	289,648,534
受取配当金	288,690,898
その他収益金	1,197,022
支払利息	△ 239,386
(B) 有価証券売買損益	4,046,066,138
売買益	4,661,224,576
売買損	△ 615,158,438
(C) 保管費用等	△ 9,151,159
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,326,563,513
(E) 前期繰越損益金	11,945,578,959
(F) 追加信託差損益金	1,370,799,705
(G) 解約差損益金	△ 1,570,838,902
(H) 計(D+E+F+G)	16,072,103,275
次期繰越損益金(H)	16,072,103,275

(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。