

損保ジャパン日本株ファンド

【商品分類】 追加型投信／国内／株式

【設定日】 1999年10月20日

【決算日】 原則7月15日

運用実績

基準価額および純資産総額

基準価額	21,971円
純資産総額	60.77億円

※ 基準価額は、分配金控除後です。

構成比率

純資産比	
損保ジャパン日本株マザーファンド	99.00%
コール・ローン等	1.00%

期間別騰落率

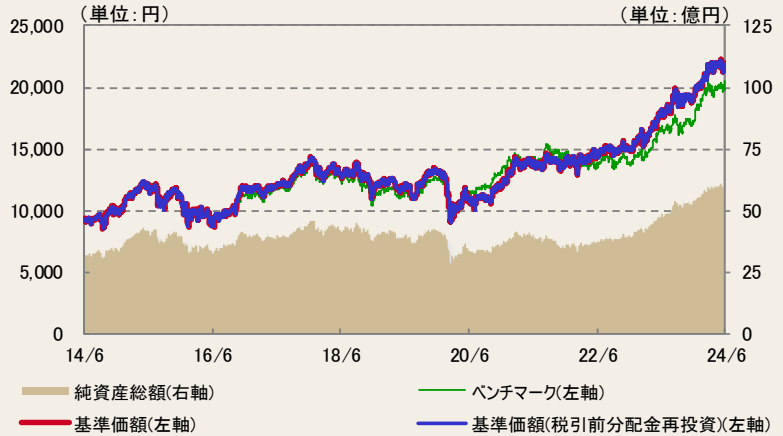
	当ファンド	ベンチマーク	差
過去1ヵ月間	-0.34%	1.34%	-1.68%
過去3ヵ月間	0.82%	1.48%	-0.66%
過去6ヵ月間	14.77%	18.73%	-3.96%
過去1年間	22.33%	22.77%	-0.44%
過去3年間	59.11%	44.56%	14.55%
過去5年間	84.71%	81.13%	3.57%
設定来	119.71%	86.40%	33.31%

※ ファンドの騰落率は、当ファンドに分配実績があった場合に、税引前の分配金を再投資したものと計算しており、実際の騰落率とは異なります。

※ 設定来のファンド騰落率は、10,000円を基準として計算しております。

基準価額・純資産の推移

2014/06/30～2024/06/28



※ 基準価額(税引前分配金再投資)は、分配実績があった場合に、税引前の分配金を決算日の基準価額で再投資したものと計算しております(以下同じ)。
 ※ 基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)の計算において信託報酬(後掲「ファンドの費用」参照)は控除されております(以下同じ)。
 ※ ベンチマーク(TOPIX(東証株価指数))の推移は、表示期間の期首の基準価額(税引前分配金再投資)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。
 ※ 分配実績がない場合、あるいは設定来累計の分配金額が少額の場合、基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)のグラフが重なって表示される場合があります。

分配実績(直近5期分/1万口当たり、税引前)

2019年07月	0円
2020年07月	0円
2021年07月	0円
2022年07月	0円
2023年07月	0円
設定来累計	0円

※ 収益分配金額は委託会社が決定します。分配を行わないこともあります。

構成比率(マザーファンド)

純資産比	
株式	98.97%
コール・ローン等	1.03%

業種別構成比率(マザーファンド)

業種	純資産比
電気機器	16.0%
銀行業	15.2%
化学	9.3%
機械	9.3%
輸送用機器	7.5%
情報・通信業	5.4%
医薬品	4.0%
不動産業	3.5%
食料品	3.3%
その他	25.5%

組入上位10銘柄(マザーファンド)

銘柄名	業種	純資産比
1 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.6%
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.6%
3 村田製作所	電気機器	2.8%
4 本田技研工業	輸送用機器	2.4%
5 日本電信電話	情報・通信業	2.3%
6 ニデック	電気機器	2.3%
7 ファナック	電気機器	2.2%
8 三菱地所	不動産業	2.2%
9 花王	化学	2.0%
10 クボタ	機械	1.9%
組入銘柄数		127銘柄

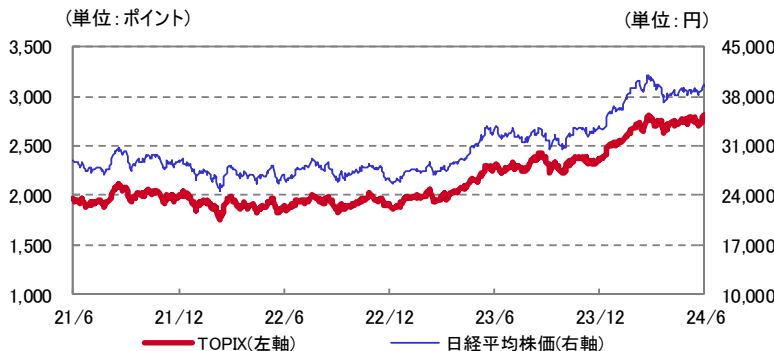
業種配分(マザーファンド)

オーバーウェイト(上位5位)			
業種	純資産比	ベンチマーク構成比	差
1 銀行業	15.2%	8.2%	7.1%
2 化学	9.3%	5.6%	3.7%
3 機械	9.3%	5.7%	3.5%
4 非鉄金属	2.4%	0.8%	1.7%
5 繊維製品	2.0%	0.4%	1.7%
アンダーウェイト(上位5位)			
業種	純資産比	ベンチマーク構成比	差
1 卸売業	2.0%	7.6%	-5.6%
2 精密機器	0.0%	2.2%	-2.2%
3 電気機器	16.0%	17.8%	-1.8%
4 その他製品	0.7%	2.4%	-1.8%
5 保険業	1.5%	3.2%	-1.7%

損保ジャパン日本株ファンド

<ご参考>

日経平均株価・TOPIX動向(過去3年) 2021/06/28~2024/06/28



日経平均株価・TOPIXの騰落率(対前月末)

	日経平均株価(円)	TOPIX(ポイント)
2024年5月31日	38,487.90	2,772.49
2024年6月28日	39,583.08	2,809.63
騰落率	2.85%	1.34%

TOPIX業種別騰落率(対前月末、東証33業種)

業種	騰落率
1 保険業	7.09%
2 倉庫・運輸関連	5.52%
3 サービス業	4.53%
4 情報・通信業	4.48%
5 電気機器	3.62%

下位5業種

業種	騰落率
1 ゴム製品	-7.00%
2 電気・ガス業	-6.77%
3 海運業	-5.06%
4 輸送用機器	-2.99%
5 非鉄金属	-2.56%

出所: Bloomberg

市場動向と今後の見通し

○先月の市場動向

6月の国内株式市場(TOPIX)は月間ベースで+1.34%となりました。決算発表が一巡し株価を動かす材料に欠ける中、欧州の政治不安が重しとなったものの、円安の進行や米ハイテク株高を受けて日本株は月末にかけて上昇しました。米国の景気指標軟化やインフレ鈍化から米金利が低下したことで成長株が上昇しました。

月の前半は、決算発表の一巡により材料不足となる中、ISM製造業景況感指数(用語解説1)が市場予想を下回ったことでFRB(米連邦準備理事会)(用語解説2)による利下げ期待が高まり、米長期金利が低下したことが支えとなった一方、国内主要完成車メーカーによる認証試験の不正問題を受けて輸送用機器を中心に下落したことが重しとなり、横ばい圏での推移となりました。その後は、欧州議会選挙においてフランス・ドイツの極右政党が躍進し、フランスでは解散総選挙の実施が決定されたことで欧州内の政治的不確実性の高まりが嫌気され、下落しました。月末にかけては、高水準の日米金利差が改めて意識され一時161円台まで進行した円安ドル高や米国でのハイテク株高などを好感して上昇しました。

○今後の見通し

今後については、一進一退の展開になると予想します。

今年度の企業業績については、製造業における在庫循環のボトムアウトや国内実質賃金の持ち直し、東京証券取引所の要請(資本コストや株価の重視、投資家対話の開示、正確な情報開示)に応じた資本効率改善策の実行などが想定されることから堅調に推移すると予想しています。期初の会社計画は為替前提を含めて保守的な予想が目立ちますが、期が進むにつれて上方修正されていくとみています。

一方、年初から上昇してきたバリュエーションについては、業績改善への期待を相応に織り込んでおり割安感には乏しいものの、東京証券取引所の要請に応じた資本効率改善への期待、高水準の自社株取得に代表される良好な株式需給環境、日銀の相対的に緩和的な金融政策が支えとなるため、大きく崩れる展開は想定しづらいと考えます。

○今後注目されるニュース

日欧米の金融政策動向、中国の景気動向が注目されます。

当ファンドの運用状況

○先月の運用状況

先月の当ファンドのマザーファンドの月間騰落率は、-0.23%とベンチマークであるTOPIXの月間騰落率+1.34%を1.57%下回りました。

要因別では、業種配分はプラス要因、個別銘柄選択はマイナス要因となりました。

業種では、卸売業、海運業のアンダーウェイト、機械のオーバーウェイトなどがプラス要因、保険業、情報・通信業のアンダーウェイト、非鉄金属のオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。

個別銘柄では、村田製作所のオーバーウェイト、トヨタ自動車、三井物産のアンダーウェイトなどがプラス要因、ニデックのオーバーウェイト、日立製作所、ソフトバンクグループのアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。

6月は、KDDI、日産化学、ライオンなどを購入し、三井住友フィナンシャルグループ、第一生命ホールディングス、太平洋セメントなどを売却しました。

○今後の運用方針

引き続き、中長期的な視点から業績安定度などに留意しつつ割安な銘柄に投資し、超過収益の獲得を目指します。

用語解説

1. ISM製造業景況感指数

ISM(Institute for Supply Management:供給管理協会)がアンケート調査結果を基に作成する景況感を示す指数のことです。「新規受注(30%)、生産(25%)、雇用(20%)、入荷遅延(配送時間)(15%)、在庫(10%)」の5項目について点数化し、項目ごとの数字も公表されます。景気の先行指標として注目されます。

2. FRB(米連邦準備理事会)

米国の中央銀行制度における最高意思決定機関で、傘下にニューヨーク連邦準備銀行など12地区の連邦準備銀行があります。任期14年(再任なし)の7人の理事で構成されており、理事の中から任期4年(再任あり)で正副議長が選ばれます。

損保ジャパン日本株ファンド

| ファンドの特色

- 主として、日本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中長期的な成長と安定した収益の獲得を目指します。
- 「東証株価指数（TOPIX）」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。
 - 東証株価指数（TOPIX）とは日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。
東証株価指数（TOPIX）に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X 総研又は株式会社J P X 総研の関連会社に帰属します。
 - ベンチマークとは、ファンドの運用成果を計る指標です。

| 投資リスク

《基準価額の変動要因》

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属いたします。したがって、投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

◆ 価格変動リスク

株式の価格は、国内外の政治・経済情勢、市況等の影響を受けて変動します。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆ 信用リスク

株式の価格は、発行体の財務状態、経営、業績等の悪化及びそれらに関する外部評価の悪化等により下落することがあります。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また発行体の倒産や債務不履行等の場合は、株式の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

◆ 流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

《その他の留意点》

- ◆ クーリングオフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用はありません。
- ◆ 大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、ファンドの基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込の受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ◆ 収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。収益分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。投資者のファンドの購入価額によっては、収益分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、収益分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。
- ◆ マザーファンドに投資する別のベビーファンドの追加設定・解約等により、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を受ける場合があります。
- ◆ ファンドとベンチマークは組入銘柄が異なることがあり、ファンドの運用成績はベンチマークを下回る場合があります。

詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

損保ジャパン日本株ファンド

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の基準価額
購入代金	販売会社が定める日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
換金価額	換金請求受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した額
換金代金	換金請求受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として午後3時まで（販売会社により異なる場合がありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、取引市場における流動性が極端に減少した場合、取引市場の混乱、自然災害、テロ、大規模停電、システム障害等により基準価額の算出が困難となった場合、その他やむを得ない事情があると判断したときは、購入・換金の受付を中止すること、及び既に受付けた当該申込みの受付を取り消すことができるものとします。
信託期間	無期限（設定日 1999年10月20日）
繰上償還	受益権の残存口数が1億口を下回ることとなった場合、繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、繰上償還させることがあります。
決算日	原則7月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配	毎決算時（年1回）、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。 ※ 当ファンドは分配金を再投資する自動けいぞく投資コースのみとなります。
信託金の限度額	5,000億円
公告	委託会社のホームページ（ https://www.sompo-am.co.jp/ ）に掲載します。
運用報告書	原則、毎決算時及び償還時に、交付運用報告書を作成し、あらかじめお申し出いただいたご住所に販売会社を通じて交付します。
課税関係	<ul style="list-style-type: none"> ● 課税上は株式投資信託として取扱われます。 ● 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象となります。当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ● 配当控除、益金不算入制度の適用はありません。

●税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税及び地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%
換金（解約）時 及び償還時	所得税及び地方税	譲渡所得として課税 換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%

※ 少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合

一定額を上限として、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および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて購入の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

※ 法人の場合は上記とは異なります。

※ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

損保ジャパン日本株ファンド

Ⅰ ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
購入時手数料	購入価額に 3.3% (税抜3.0%) を上限 として販売会社が定めた手数料率を乗じた額です。 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。	販売会社によるファンドの商品説明・投資環境の説明・事務処理等の対価
信託財産留保額	換金請求受付日の基準価額に 0.3% を乗じた額です。	
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して 年率1.54% (税抜1.40%) を乗じた額です。 運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。	運用管理費用(信託報酬)＝運用期間中の基準価額×信託報酬率
	委託会社 年率0.44% (税抜)	ファンドの運用の対価
	販売会社 年率0.86% (税抜)	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 年率0.10% (税抜)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他の費用・手数料	以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。 <ul style="list-style-type: none"> 監査費用 売買委託手数料 外国における資産の保管等に要する費用 信託財産に関する租税 等 ※ 上記の費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。	<ul style="list-style-type: none"> 監査費用：監査法人に支払うファンド監査にかかる費用 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 保管費用：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

● 当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

● 委託会社・その他の関係法人

委託会社	ファンドの運用の指図を行います。 SOMPOアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者(関東財務局長(金商)第351号) 加入協会 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会 ホームページ : https://www.sompo-am.co.jp/ 電話番号 : 0120-69-5432 ●リテール営業部
受託会社	ファンドの財産の保管及び管理を行います。 みずほ信託銀行株式会社
販売会社	受益権の募集の取扱、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。

●販売会社（順不同、○は加入協会を表す）

販売会社名	区分	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業協会	備考
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第94号	○	○	○	○	※3
損保ジャパンDC証券株式会社 (確定拠出年金専用)	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第106号	○				
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○		○		
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○		
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第33号	○	○	○		
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	○				

<備考欄の表示について>

- ※1 記載の日付より新規お取扱いを開始します。
- ※2 記載の日付以降の新規お取扱いを行いません。
- ※3 新規のお取扱いを行っていません。

<ご留意事項>

- ・上記掲載の販売会社は、今後変更となる場合があります。
- ・上記掲載以外の販売会社において、お取扱いを行っている場合があります。
- ・詳細は販売会社または委託会社までお問い合わせください。

当資料のご利用にあたっての注意事項

- ◆ 当資料は、SOMPOアセットマネジメント株式会社により作成された販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。当ファンドの購入のお申込みの際には販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ、または同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りの上、詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご確認ください。
- ◆ 当ファンドは、値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替リスクがあります。投資信託は、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。
- ◆ 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様には帰属します。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。
- ◆ 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ◆ 登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- ◆ 当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。分配金に関しては、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、或いは分配金が支払われない場合があります。
- ◆ ファンドマネージャーのコメント、方針、その他の予測数値等については、作成時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等により、当該運用方針やその他予測数値等が変更される場合があります。また、記載した内容は、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- ◆ 当資料に記載されている各数値は四捨五入して表示していることがありますので、誤差が生じている場合があります。
- ◆ 当資料に記載されている各事項につきましては、正確性を期しておりますが、その正確性を保証するものではありません。当資料に記載の当社の意見等は予告なく変更することがあります。