

損保ジャパン
外国債券ファンド

■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	無期限	
運用方針	①日本を除く先進各国の政府、政府機関等の発行する外国債券を中心に分散投資を行い、国内債より相対的に高いインカムの確保をはかるとともに金利低下や格付上昇に伴うキャピタルゲインの獲得を狙います。運用にあたっては、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果を目指します。 ②投資対象国は、原則としてA格相当以上の長期債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実質組入外貨建資産については、為替変動リスクを回避するため、対円で原則100%為替ヘッジを行います。	
主要投資対象	損保ジャパン外国債券ファンド	「損保ジャパン外国債券マザーファンド」受益証券
	損保ジャパン外国債券マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債
主な組入制限	損保ジャパン外国債券ファンド	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、配当収入および売買益（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等を勘案して、決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

第24期（決算日 2024年7月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「損保ジャパン外国債券ファンド」は、このたび第24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）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産額
		税込み 分配金	騰落率	(注4) 騰落率	騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
20期(2020年7月15日)	13,901	0	6.1	17,900	6.5	97.7	1,429
21期(2021年7月15日)	13,451	0	△3.2	17,563	△1.9	97.6	1,393
22期(2022年7月15日)	11,819	0	△12.1	15,570	△11.3	98.3	1,211
23期(2023年7月18日)	10,762	0	△8.9	14,388	△7.6	95.4	1,159
24期(2024年7月16日)	10,486	0	△2.6	14,134	△1.8	96.5	1,118

(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) 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) ベンチマークは、F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。なお、各基準日のベンチマークは、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		ベンチマーク		債組入比率
	騰落率	騰落率	(注3) 騰落率	騰落率	
(期首) 2023年7月18日	円	%		%	%
7月末	10,716	△0.4	14,336	△0.4	95.6
8月末	10,638	△1.2	14,221	△1.2	98.8
9月末	10,350	△3.8	13,836	△3.8	98.6
10月末	10,299	△4.3	13,765	△4.3	97.4
11月末	10,576	△1.7	14,167	△1.5	96.6
12月末	10,860	0.9	14,556	1.2	94.5
2024年1月末	10,664	△0.9	14,308	△0.6	98.0
2月末	10,539	△2.1	14,151	△1.6	97.3
3月末	10,592	△1.6	14,238	△1.0	97.0
4月末	10,412	△3.3	13,964	△2.9	98.8
5月末	10,359	△3.7	13,937	△3.1	96.7
6月末	10,438	△3.0	14,068	△2.2	99.0
(期末) 2024年7月16日	10,486	△2.6	14,134	△1.8	96.5

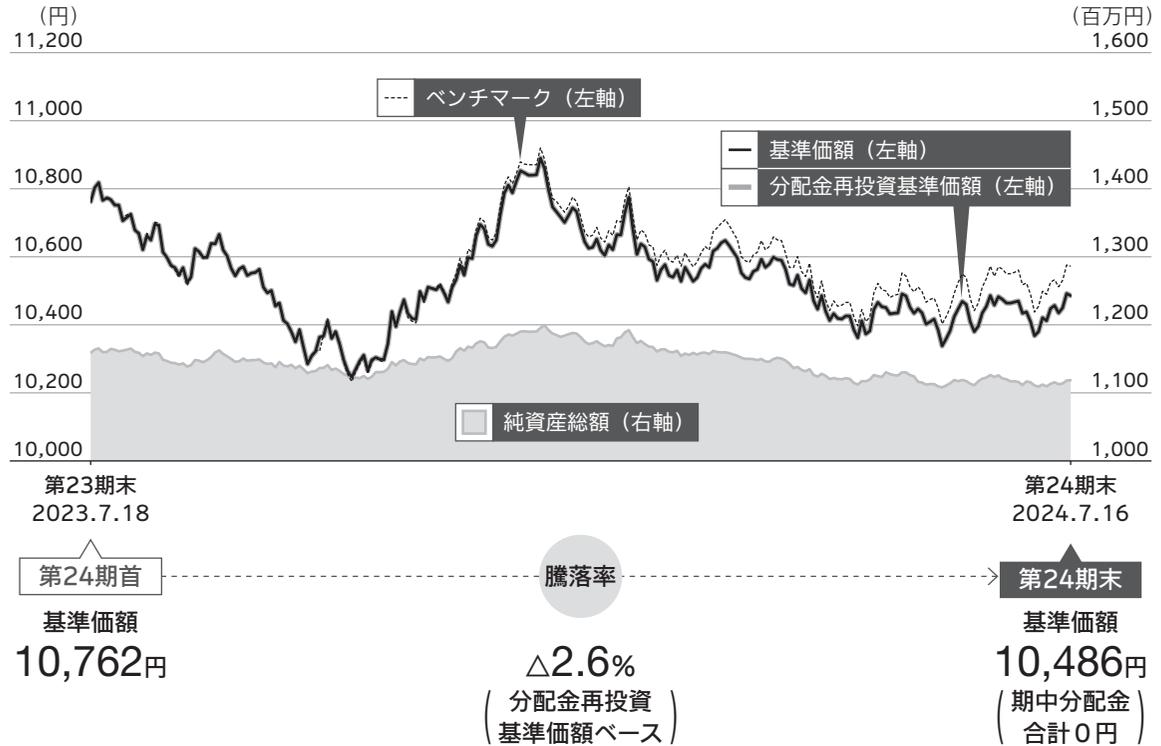
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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) ベンチマークは、F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。なお、各基準日のベンチマークは、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。

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（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の推移は、2023年7月18日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

● 基準価額の主な変動要因

損保ジャパン外国債券ファンド

米国債券の利回りが上昇（価格は下落）したことなどから、マザーファンドの基準価額が下落したため、当ファンドの基準価額は下落しました。

損保ジャパン外国債券マザーファンド

期中の騰落率は－1.6%となりました。

米国債券の利回りが上昇したことなどから、基準価額は下落しました。

- 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

○米国債券市場

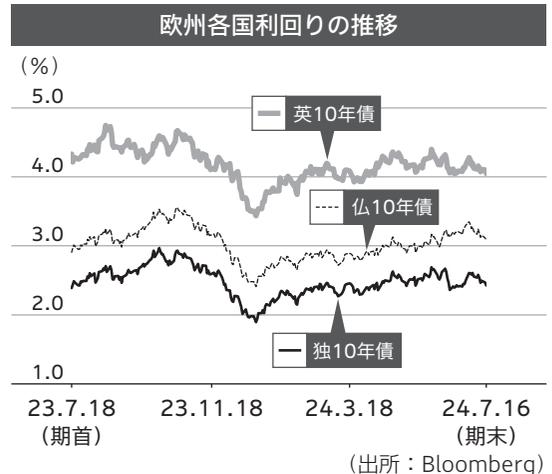
当期の米国10年債利回りは、上昇しました。
 堅調な経済指標や根強いインフレを背景にFRB（米連邦準備理事会）の高金利長期化観測が続いたことなどから、利回りは上昇しました。



○欧州債券市場

当期のドイツ10年債利回りは、概ね横ばいとなりました。

米国債券の利回り上昇がドイツ債券の利回り上昇圧力となった一方、ユーロ圏のインフレが低下基調のなか、ECB（欧州中央銀行）が2024年6月に利下げ開始を決定したことなどから、ドイツ10年債利回りは、概ね横ばいとなりました。



● 当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、損保ジャパン外国債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

損保ジャパン外国債券マザーファンド

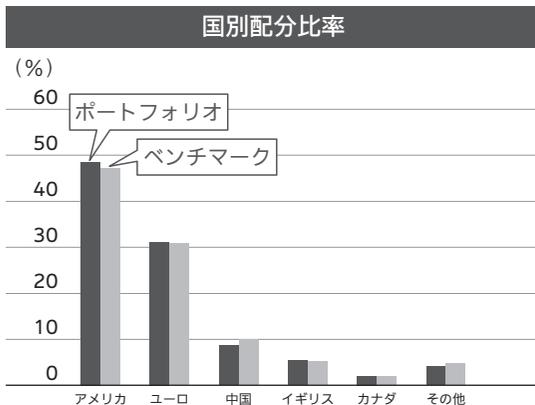
期を通して、債券の組入比率は概ね高位に維持しました。

・ 国別配分戦略

ユーロ圏の国別配分戦略を中心に、相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更しました。

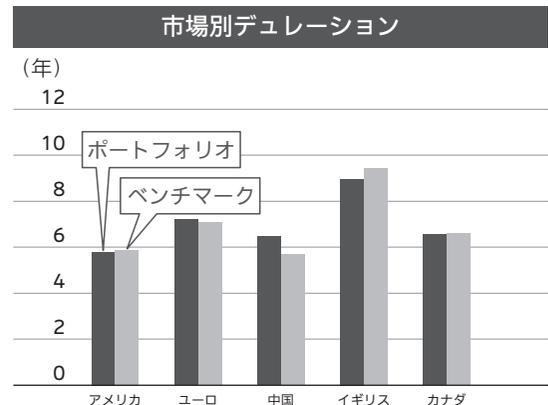
・ デュレーション・残存期間構成戦略

デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて、機動的にポジションを変更しました。



注1. ポートフォリオは、マザーファンドにおいてキャッシュポジション等を考慮しない国別配分比率です。

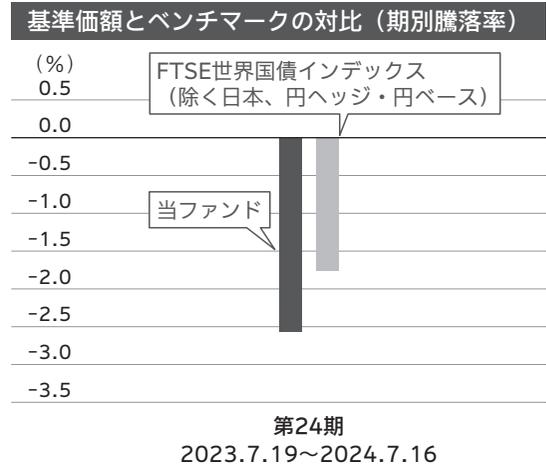
注2. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2024年6月末時点の数値を使用しております。



注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2024年6月末時点の数値を使用しております。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の騰落率（-1.8%）を0.8%下回りました。当ファンドは、期を通して、損保ジャパン外国債券マザーファンドを高位に組み入れていましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異の要因分析についてご説明いたします。



<損保ジャパン外国債券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（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の騰落率（-1.8%）を0.1%上回りました。

米国のショートデュレーション戦略が、2023年8月から10月や2024年4月の米国債券利回りの上昇局面において、主にプラス要因となりました。

● 分配金

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部分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24期 2023.7.19~2024.7.16
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,325

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。

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。

● 今後の運用方針

● 損保ジャパン外国債券ファンド

今後の運用におきましても、マザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の着実な成長を目指します。

● 損保ジャパン外国債券マザーファンド

国別配分戦略は、ユーロ圏の国別配分戦略を中心に、相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更し、収益機会を増やす方針とします。

デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更し、収益機会を増やす方針とします。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第24期 2023.7.19~2024.7.16		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	104円	0.985%	(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10,536円です。
（投信会社）	（ 40）	（0.383）	ファンドの対価
（販売会社）	（ 58）	（0.547）	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）	（ 6）	（0.055）	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	9	0.084	(b)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）	（0.068）	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）	（ 1）	（0.014）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0）	（0.002）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	113	1.069	

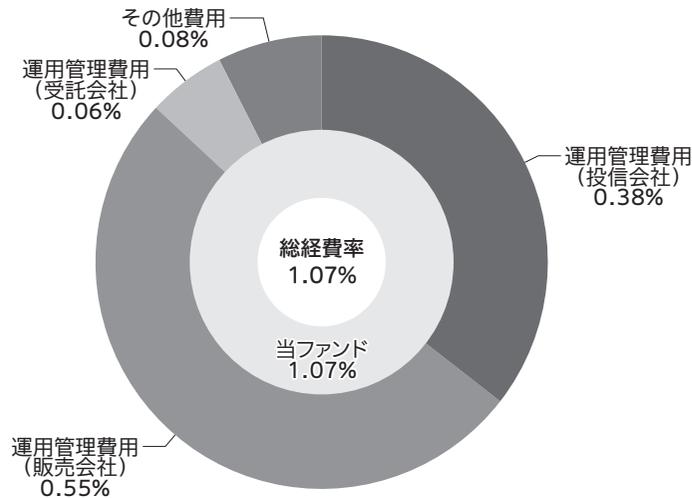
注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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1.07%**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

(2023年7月19日～2024年7月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
損保ジャパン外国債券マザーファンド	千口 66,924	千円 94,150	千口 82,587	千円 116,090

(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

(2023年7月19日～2024年7月16日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年7月16日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
損保ジャパン外国債券マザーファンド	千口 806,135	千口 790,473	千円 1,112,274

(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の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
損保ジャパン外国債券マザーファンド	千円 1,112,274	% 98.9
コール・ローン等、その他	12,437	1.1
投資信託財産総額	1,124,711	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパン外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(2,110,578千円)の投資信託財産総額(2,142,855千円)に対する比率は、98.5%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは、1 オフショア人民元=21.7778円、1 アメリカ・ドル=158.45円、1 カナダ・ドル=115.81円、1 メキシコ・ペソ=8.9361円、1 ユーロ=172.57円、1 イギリス・ポンド=205.46円、1 スウェーデン・クローナ=14.92円、1 ノルウェー・クローネ=14.65円、1 デンマーク・クローネ=23.13円、1 ポーランド・ズロチ=40.5327円、1 オーストラリア・ドル=106.99円、1 シンガポール・ドル=117.88円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,124,711,809
コール・ローン等	12,436,989
損保ジャパン外国債券マザーファンド(評価額)	1,112,274,817
未収利息	3
(B) 負債	6,092,949
未払解約金	481,892
未払信託報酬	5,540,430
その他未払費用	70,627
(C) 純資産総額(A-B)	1,118,618,860
元本	1,066,743,650
次期繰越損益金	51,875,210
(D) 受益権総口数	1,066,743,650口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,486円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,077,007,549円、期中追加設定元本額203,678,698円、期中一部解約元本額213,942,597円
(注2) 期末における1口当たりの純資産総額1.0486円

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,233
受取利息	235
支払利息	△ 1,468
(B) 有価証券売買損益	△ 14,051,574
売買益	3,414,059
売買損	△ 17,465,633
(C) 信託報酬等	△ 11,458,642
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 25,511,449
(E) 前期繰越損益金	△119,599,759
(F) 追加信託差損益金	196,986,418
(配当等相当額)	(315,749,719)
(売買損益相当額)	(△118,763,301)
(G) 計(D+E+F)	51,875,210
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	51,875,210
追加信託差損益金	196,986,418
(配当等相当額)	(316,157,412)
(売買損益相当額)	(△119,170,994)
分配準備積立金	145,212,924
繰越損益金	△290,324,132

(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(2023年7月19日～2024年7月16日)は以下の通りです。

項 目	2023年7月19日～ 2024年7月16日
a. 配当等収益(費用控除後)	18,624,780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	316,157,412円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	126,588,144円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	461,370,336円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,325円
g. 分配金	0円

○お知らせ

・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定)を致しました(2023年9月29日)。

損保ジャパン外国債券マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2024年7月16日）

〈計算期間 2023年7月19日～2024年7月16日〉

損保ジャパン外国債券マザーファンドの第24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	主として日本を除く先進各国の政府、政府機関等の発行する外国債券を中心に分散投資を行い、国内債より相対的に高いインカムの確保を図るとともに金利低下や格付け上昇に伴うキャピタルゲインの獲得を狙い、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果を目指します。外貨建資産については円ベースで100%ヘッジを基本とします。
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		ベンチマーク		債組入比率	純総資産額
	期騰落	中率	(注2)	期騰落		
	円	%			%	百万円
20期(2020年7月15日)	17,956	7.2	17,900	6.5	98.2	1,698
21期(2021年7月15日)	17,546	△ 2.3	17,563	△ 1.9	98.0	1,773
22期(2022年7月15日)	15,560	△11.3	15,570	△11.3	98.8	1,914
23期(2023年7月18日)	14,303	△ 8.1	14,388	△ 7.6	95.9	1,601
24期(2024年7月16日)	14,071	△ 1.6	14,134	△ 1.8	97.0	2,141

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。なお、各基準日のベンチマークは、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		ベ ン チ マ ー ク (注 2)	債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2023年7月18日	円 14,303	% -	14,388	% 95.9
7月末	14,246	△0.4	14,336	△0.4 96.1
8月末	14,153	△1.0	14,221	△1.2 99.3
9月末	13,779	△3.7	13,836	△3.8 98.9
10月末	13,723	△4.1	13,765	△4.3 97.9
11月末	14,106	△1.4	14,167	△1.5 97.1
12月末	14,497	1.4	14,556	1.2 95.0
2024年1月末	14,247	△0.4	14,308	△0.6 98.5
2月末	14,091	△1.5	14,151	△1.6 97.8
3月末	14,172	△0.9	14,238	△1.0 97.6
4月末	13,942	△2.5	13,964	△2.9 99.3
5月末	13,882	△2.9	13,937	△3.1 97.3
6月末	13,999	△2.1	14,068	△2.2 99.5
(期末) 2024年7月16日	14,071	△1.6	14,134	△1.8 97.0

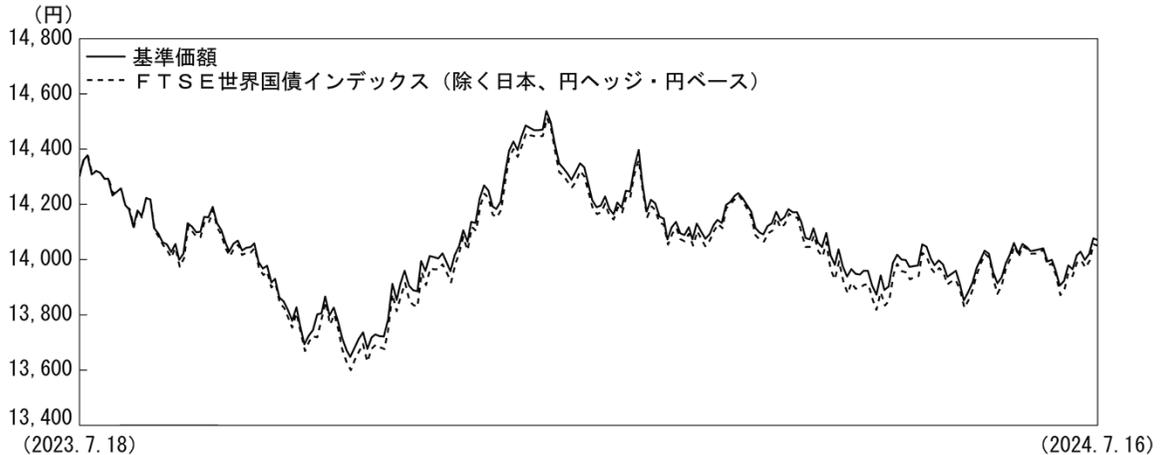
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。なお、各基準日のベンチマークは、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。

○運用経過

(2023年7月19日～2024年7月16日)

■基準価額の推移



期首：14,303円
 期末：14,071円
 騰落率：△1.6%

・ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の推移は、2023年7月18日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。

P 2～P 8 をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	$(a) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)	(10)	(0.068)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	10	0.069	
期中の平均基準価額は14,069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

(2023年7月19日～2024年7月16日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 11,224	千アメリカ・ドル 10,083
	カナダ	千カナダ・ドル 107	千カナダ・ドル 88
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 1,796	1,484
	イタリア	国債証券 1,504	1,421
	フランス	国債証券 1,695	1,577
	オランダ	国債証券 -	66
	スペイン	国債証券 605	551
	ベルギー	国債証券 56	89
	オーストリア	国債証券 -	38
フィンランド	国債証券 -	35	
国	イギリス	千イギリス・ポンド 193	千イギリス・ポンド 59
	スウェーデン	千スウェーデン・クローナ -	千スウェーデン・クローナ 99
	デンマーク	千デンマーク・クローネ -	千デンマーク・クローネ 124
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ 141
	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 72
	中国オフショア	千オフショア人民元 3,576	千オフショア人民元 -

(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) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月19日～2024年7月16日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年7月16日現在)

外国公社債

(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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	6,710	6,369	1,009,241	47.1	—	20.8	14.8	11.6
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
	407	372	43,116	2.0	—	1.6	0.4	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ						
	1,930	1,789	15,994	0.7	—	0.3	0.5	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	830	768	132,657	6.2	—	3.8	2.4	—
イタリア	938	871	150,345	7.0	—	3.4	2.1	1.5
フランス	1,010	923	159,347	7.4	—	4.9	2.5	—
オランダ	160	162	28,001	1.3	—	1.1	0.2	0.1
スペイン	605	562	97,125	4.5	—	3.1	0.5	1.0
ベルギー	177	183	31,677	1.5	—	0.6	0.9	—
オーストリア	130	135	23,319	1.1	—	0.6	0.5	—
フィンランド	80	69	12,065	0.6	—	0.6	—	—
アイルランド	80	74	12,892	0.6	—	0.1	—	0.5
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	565	548	112,787	5.3	—	4.0	1.2	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ						
	325	350	5,229	0.2	—	0.1	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ						
	250	221	3,246	0.2	—	0.2	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ						
	190	233	5,409	0.3	—	0.3	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ						
	250	237	9,635	0.4	—	—	0.4	—
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						
	240	233	24,937	1.2	—	0.6	0.5	0.0
シンガポール	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
	175	174	20,563	1.0	—	—	1.0	—
中国オフショア	千オフショア人民元	千オフショア人民元						
	8,000	8,257	179,836	8.4	—	4.8	3.6	—
合 計	—	—	2,077,428	97.0	—	50.8	31.4	14.7

(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。

(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		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	国債証券	Treasury 0.75 260331	0.75	250	234	37,166	2026/3/31
		Treasury 1.25 310815	1.25	60	49	7,816	2031/8/15
		Treasury 1.5 270131	1.5	40	37	5,913	2027/1/31
		Treasury 1.5 300215	1.5	10	8	1,376	2030/2/15
		Treasury 1.625 310515	1.625	10	8	1,347	2031/5/15
		Treasury 1.75 291115	1.75	180	159	25,341	2029/11/15
		Treasury 1.75 410815	1.75	70	46	7,442	2041/8/15
		Treasury 1.875 260630	1.875	760	723	114,678	2026/6/30
		Treasury 2.0 261115	2.0	110	104	16,523	2026/11/15
		Treasury 2.0 510815	2.0	30	18	2,892	2051/8/15
		Treasury 2.125 250515	2.125	520	507	80,492	2025/5/15
		Treasury 2.25 270215	2.25	240	228	36,136	2027/2/15
		Treasury 2.25 270815	2.25	300	282	44,824	2027/8/15
		Treasury 2.375 510515	2.375	10	6	1,056	2051/5/15
		Treasury 2.75 280215	2.75	920	875	138,735	2028/2/15
		Treasury 2.75 421115	2.75	200	155	24,601	2042/11/15
		Treasury 2.75 470815	2.75	50	36	5,851	2047/8/15
		Treasury 2.875 430515	2.875	60	47	7,478	2043/5/15
		Treasury 3.0 441115	3.0	15	11	1,879	2044/11/15
		Treasury 3.0 450515	3.0	90	70	11,226	2045/5/15
		Treasury 3.0 470215	3.0	40	31	4,923	2047/2/15
		Treasury 3.0 480215	3.0	60	46	7,331	2048/2/15
		Treasury 3.0 520815	3.0	80	60	9,663	2052/8/15
		Treasury 3.5 390215	3.5	50	45	7,219	2039/2/15
		Treasury 3.75 300531	3.75	210	205	32,577	2030/5/31
		Treasury 4.0 340215	4.0	800	785	124,502	2034/2/15
		Treasury 4.0 521115	4.0	110	101	16,095	2052/11/15
		Treasury 4.125 321115	4.125	10	9	1,576	2032/11/15
		Treasury 4.5 290531	4.5	370	376	59,597	2029/5/31
		Treasury 4.5 331115	4.5	10	10	1,617	2033/11/15
Treasury 4.625 310531	4.625	420	431	68,368	2031/5/31		
Treasury 4.625 400215	4.625	90	92	14,659	2040/2/15		
Treasury 4.75 531115	4.75	350	366	58,091	2053/11/15		
Treasury 4.875 260531	4.875	100	100	15,952	2026/5/31		
Treasury 6.125 271115	6.125	85	90	14,281	2027/11/15		
小	計				1,009,241		
カナダ			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
国債証券	CANADA 0.5 301201	0.5	290	243	28,145	2030/12/1	
	CANADA 3.5 451201	3.5	20	20	2,339	2045/12/1	
	CANADA 5.0 370601	5.0	28	32	3,764	2037/6/1	
	CANADA 5.75 290601	5.75	69	76	8,867	2029/6/1	
小	計				43,116		
メキシコ			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ			
国債証券	MEXICO 8.5 290531	8.5	1,160	1,102	9,847	2029/5/31	

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
	国債証券	MEXICO 8.5 381118	8.5	770	687	6,146	2038/11/18
小計						15,994	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GERMANY 0 310215	0	10	8	1,481	2031/2/15
		GERMANY 0.0 261009	0.0	220	207	35,801	2026/10/9
		GERMANY 0.0 310815	0.0	20	16	2,928	2031/8/15
		GERMANY 0.0 500815	0.0	80	40	7,035	2050/8/15
		GERMANY 0.25 290215	0.25	10	9	1,567	2029/2/15
		GERMANY 0.5 280215	0.5	90	84	14,502	2028/2/15
		GERMANY 1.7 320815	1.7	10	9	1,640	2032/8/15
		GERMANY 2.2 340215	2.2	190	185	32,093	2034/2/15
		GERMANY 2.3 330215	2.3	10	9	1,711	2033/2/15
		GERMANY 2.5 460815	2.5	70	67	11,723	2046/8/15
		GERMANY 2.6 330815	2.6	70	70	12,250	2033/8/15
		GERMANY 4.0 370104	4.0	50	57	9,922	2037/1/4
イタリア	国債証券	ITALY 0.95 320601	0.95	20	16	2,857	2032/6/1
		ITALY 2.0 251201	2.0	188	185	31,937	2025/12/1
		ITALY 2.2 270601	2.2	240	234	40,445	2027/6/1
		ITALY 2.45 330901	2.45	200	182	31,505	2033/9/1
		ITALY 2.7 470301	2.7	140	110	19,098	2047/3/1
		ITALY 2.8 281201	2.8	30	29	5,107	2028/12/1
		ITALY 2.8 670301	2.8	30	22	3,815	2067/3/1
		ITALY 3.25 460901	3.25	20	17	3,005	2046/9/1
		ITALY 4.0 370201	4.0	45	45	7,895	2037/2/1
		ITALY 4.75 440901	4.75	20	21	3,722	2044/9/1
		ITALY 5.0 400901	5.0	5	5	953	2040/9/1
フランス	国債証券	FRANCE 0.75 281125	0.75	20	18	3,157	2028/11/25
		FRANCE 0.0 270225	0.0	10	9	1,601	2027/2/25
		FRANCE 0.0 291125	0.0	140	120	20,787	2029/11/25
		FRANCE 0.25 261125	0.25	190	178	30,822	2026/11/25
		FRANCE 0.75 520525	0.75	80	41	7,169	2052/5/25
		FRANCE 1.0 270525	1.0	10	9	1,637	2027/5/25
		FRANCE 1.25 340525	1.25	200	169	29,219	2034/5/25
		FRANCE 2.0 321125	2.0	10	9	1,601	2032/11/25
		FRANCE 2.75 271025	2.75	95	94	16,327	2027/10/25
		FRANCE 3.0 330525	3.0	40	39	6,894	2033/5/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	40	38	6,711	2045/5/25
		FRANCE 3.5 331125	3.5	40	41	7,148	2033/11/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	5	5	931	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	40	43	7,464	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	20	21	3,765	2060/4/25
		FRANCE 4.5 410425	4.5	40	45	7,896	2041/4/25
		FRANCE 5.75 321025	5.75	30	35	6,208	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0.5 260715	0.5	10	9	1,650	2026/7/15
		NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	80	78	13,629	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	30	29	5,082	2047/1/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	20	22	3,866	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	20	21	3,772	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.5 311031	0.5	310	260	44,937	2031/10/31
		SPAIN 1.5 270430	1.5	30	28	4,986	2027/4/30
		SPAIN 2.15 251031	2.15	120	118	20,454	2025/10/31
		SPAIN 3.45 660730	3.45	40	36	6,331	2066/7/30
		SPAIN 4.2 370131	4.2	30	32	5,620	2037/1/31
		SPAIN 4.7 410730	4.7	30	34	5,913	2041/7/30
		SPAIN 4.9 400730	4.9	10	11	2,004	2040/7/30
		SPAIN 5.15 281031	5.15	10	10	1,884	2028/10/31
		SPAIN 5.75 320730	5.75	10	11	2,058	2032/7/30
		SPAIN 6.0 290131	6.0	15	16	2,933	2029/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	70	66	11,415	2027/6/22
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	20	20	3,454	2034/6/22
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	30	33	5,768	2041/3/28
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	20	23	4,049	2035/3/28
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	37	40	6,989	2028/3/28
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 0.75 261020	0.75	60	57	9,884	2026/10/20
		AUSTRIA 3.8 620126	3.8	10	11	1,951	2062/1/26
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	60	66	11,482	2037/3/15
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	80	69	12,065	2031/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND 1.0 260515	1.0	60	58	10,009	2026/5/15
		IRELAND 2.0 450218	2.0	20	16	2,882	2045/2/18
小 計						647,431	
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 1.5 260722	1.5	45	42	8,768	2026/7/22
		UK GILT 3.5 450122	3.5	20	17	3,528	2045/1/22
		UK GILT 4.0 600122	4.0	37	33	6,879	2060/1/22
		UK GILT 4.25 271207	4.25	30	30	6,209	2027/12/7
		UK GILT 4.25 320607	4.25	50	50	10,470	2032/6/7
		UK GILT 4.25 360307	4.25	85	85	17,538	2036/3/7
		UK GILT 4.25 390907	4.25	25	24	5,051	2039/9/7
		UK GILT 4.25 401207	4.25	10	9	2,007	2040/12/7
		UK GILT 4.25 461207	4.25	8	7	1,567	2046/12/7
		UK GILT 4.25 491207	4.25	20	18	3,900	2049/12/7
		UK GILT 4.25 551207	4.25	30	28	5,825	2055/12/7
		UK GILT 4.5 340907	4.5	120	123	25,406	2034/9/7
		UK GILT 4.5 421207	4.5	5	4	1,025	2042/12/7
		UK GILT 6.0 281207	6.0	50	54	11,122	2028/12/7
		UK GILT 0.25 310731	0.25	10	7	1,594	2031/7/31
		UK GILT 1.625 711022	1.625	20	9	1,888	2071/10/22
		小 計					
スウェーデン				千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
	国債証券	SWEDEN 2.5 250512	2.5	165	164	2,452	2025/5/12
		SWEDEN 3.5 390330	3.5	160	186	2,776	2039/3/30
小 計						5,229	

銘柄	利 率	額 面 金 額	当 期 末		償 還 年 月 日
			評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ノルウェー	%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
国債証券 NORWAY 1.375 300819	1.375	250	221	3,246	2030/8/19
小 計				3,246	
デンマーク		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
国債証券 DENMARK 4.5 391115	4.5	190	233	5,409	2039/11/15
小 計				5,409	
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 2.5 260725	2.5	250	237	9,635	2026/7/25
小 計				9,635	
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 3.25 250421	3.25	10	9	1,060	2025/4/21
AUSTRALIA 3.75 370421	3.75	130	121	12,984	2037/4/21
AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	100	101	10,891	2027/4/21
小 計				24,937	
シンガポール		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
国債証券 SINGAPORE 2.875 290701	2.875	130	129	15,210	2029/7/1
SINGAPORE 3.5 270301	3.5	45	45	5,352	2027/3/1
小 計				20,563	
中国オフショア		千オフショア人民元	千オフショア人民元		
国債証券 CGB 2.04 270225	2.04	1,000	1,005	21,889	2027/2/25
CGB 2.18 260815	2.18	500	504	10,987	2026/8/15
CGB 2.6 320901	2.6	1,000	1,025	22,325	2032/9/1
CGB 2.67 331125	2.67	1,500	1,541	33,575	2033/11/25
CGB 2.8 290324	2.8	1,000	1,033	22,512	2029/3/24
CGB 2.8 300325	2.8	500	518	11,284	2030/3/25
CGB 2.8 321115	2.8	1,000	1,040	22,658	2032/11/15
CGB 2.91 281014	2.91	1,000	1,036	22,576	2028/10/14
CGB 3.0 531015	3.0	500	552	12,025	2053/10/15
小 計				179,836	
合 計				2,077,428	

(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。

*当ファンドは、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。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,077,428	% 96.9
コール・ローン等、その他	65,427	3.1
投資信託財産総額	2,142,855	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(2,110,578千円)の投資信託財産総額(2,142,855千円)に対する比率は、98.5%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは、1 オフショア人民元=21.7778円、1 アメリカ・ドル=158.45円、1 カナダ・ドル=115.81円、1 メキシコ・ペソ=8.9361円、1 ユーロ=172.57円、1 イギリス・ポンド=205.46円、1 スウェーデン・クローナ=14.92円、1 ノルウェー・クローネ=14.65円、1 デンマーク・クローネ=23.13円、1 ポーランド・ズロチ=40.5327円、1 オーストラリア・ドル=106.99円、1 シンガポール・ドル=117.88円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	4,196,269,821	
コール・ローン等	22,948,832	
公社債(評価額)	2,077,428,897	
未収入金	2,077,869,890	
未収利息	12,357,879	
前払費用	5,664,323	
(B) 負債	2,054,731,948	
未払金	2,054,731,948	
(C) 純資産総額(A-B)	2,141,537,873	
元本	1,521,934,086	
次期繰越損益金	619,603,787	
(D) 受益権総口数	1,521,934,086口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,071円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,119,614,479円、期中追加設定元本額867,307,151円、期中一部解約元本額464,987,544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

SOMPOターゲット・リターン戦略ファンド(2%コース)(FofS用)(適格機関投資家専用)	27,267,214円
SOMPOターゲット・リターン戦略ファンド(4%コース)(FofS用)(適格機関投資家専用)	62,244,780円
マルチアセット戦略ファンド(4%型)(非課税適格機関投資家専用)	635,972,547円
損保ジャパン外国債券ファンド	790,473,184円
SOMPO世界分散ファンド(安定型)<DC年金>	2,910,080円
SOMPO世界分散ファンド(安定成長型)<DC年金>	2,523,378円
SOMPO世界分散ファンド(成長型)<DC年金>	542,903円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4071円

○損益の状況 (2023年7月19日~2024年7月16日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	43,574,467	
受取利息	43,579,006	
支払利息	△ 4,539	
(B) 有価証券売買損益	△ 64,399,634	
売買益	298,557,336	
売買損	△362,956,970	
(C) 保管費用等	△ 1,053,804	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 21,878,971	
(E) 前期繰越損益金	481,772,965	
(F) 追加信託差損益金	349,122,849	
(G) 解約差損益金	△189,413,056	
(H) 計(D+E+F+G)	619,603,787	
次期繰越損益金(H)	619,603,787	

(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。

○お知らせ

- ・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定)を致しました(2023年9月29日)。