

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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
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	<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、配当収入および売買益（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。</p>	

第23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、「損保ジャパン外国債券ファンド」は、このたび第23期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引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 共用日本橋ビル



<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	
		税分	込配	み金	期騰落	中率			期騰落
	円		円		%		%	百万円	
19期(2019年7月16日)	13,098		0		4.2	16,807	4.9	97.9	1,272
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

(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	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	券率
		騰落	率	(注3)	騰落		
(期首)	円		%		%		%
2022年7月15日	11,819		—	15,570	—		98.3
7月末	12,022		1.7	15,850	1.8		96.0
8月末	11,584		△2.0	15,292	△1.8		99.3
9月末	11,100		△6.1	14,652	△5.9		97.1
10月末	11,085		△6.2	14,624	△6.1		97.8
11月末	11,225		△5.0	14,836	△4.7		92.8
12月末	10,978		△7.1	14,546	△6.6		96.6
2023年1月末	11,137		△5.8	14,781	△5.1		97.8
2月末	10,868		△8.0	14,429	△7.3		98.9
3月末	11,013		△6.8	14,681	△5.7		97.4
4月末	10,965		△7.2	14,621	△6.1		93.3
5月末	10,868		△8.0	14,500	△6.9		96.6
6月末	10,791		△8.7	14,405	△7.5		100.3
(期末)							
2023年7月18日	10,762		△8.9	14,388	△7.6		95.4

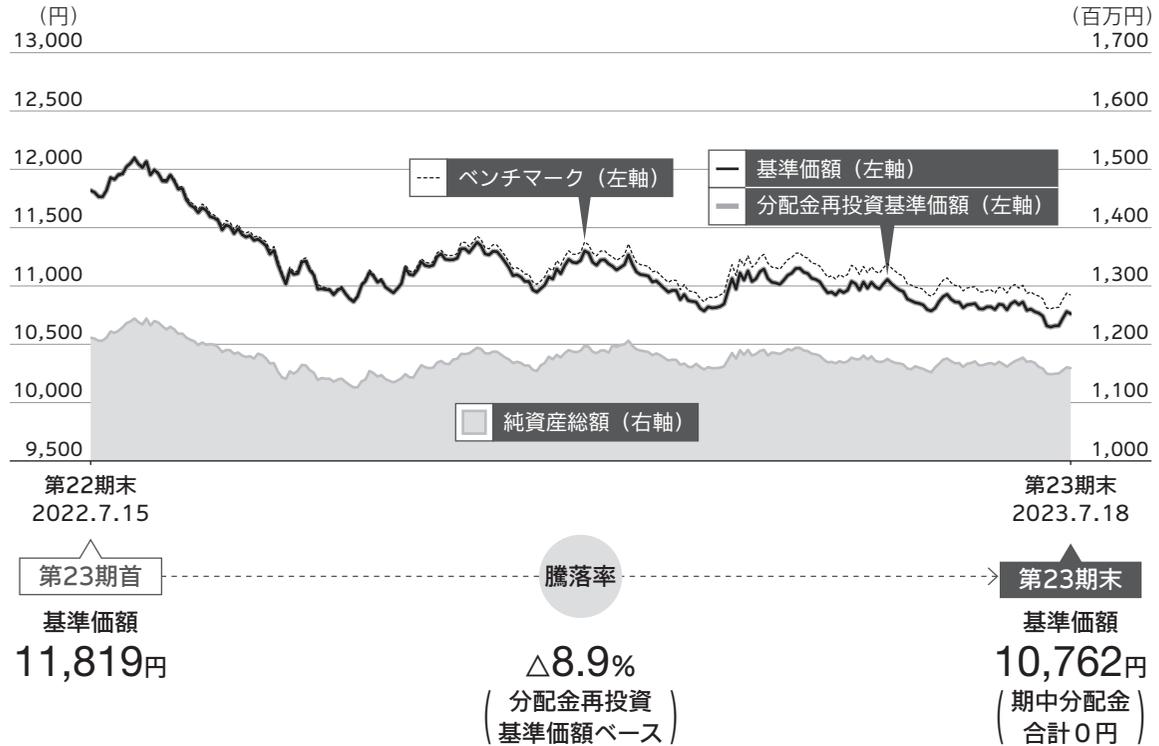
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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、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

損保ジャパン外国債券ファンド

米国債券や欧州債券など主要国債券の利回りが上昇（価格は下落）したことを主因に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－8.1%となりました。

米国債券や欧州債券など主要国債券の利回りが上昇したことから、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

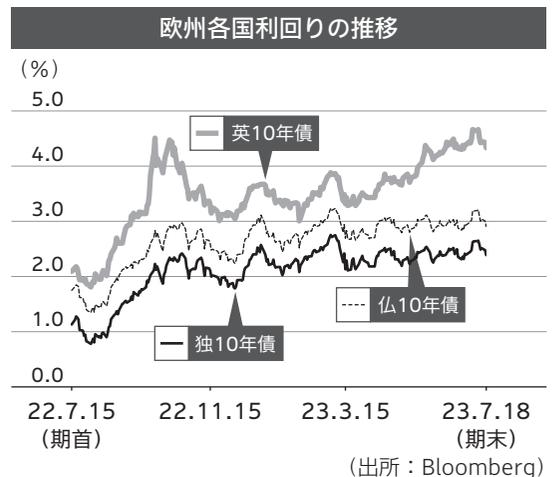
当期の米国10年債の利回りは、大幅に上昇しました。

FRB（米連邦準備理事会）がインフレ抑制のため、大幅な利上げを行い、金融引き締めを進めたことなどから、利回りは大幅に上昇しました。

○欧州債券市場

当期のドイツ10年債の利回りは、大幅に上昇しました。

ECB（欧州中央銀行）がインフレ抑制のため、大幅な利上げを行い、金融引き締めを進めたことなどから、ドイツ10年債の利回りは大幅に上昇しました。



● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通して、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

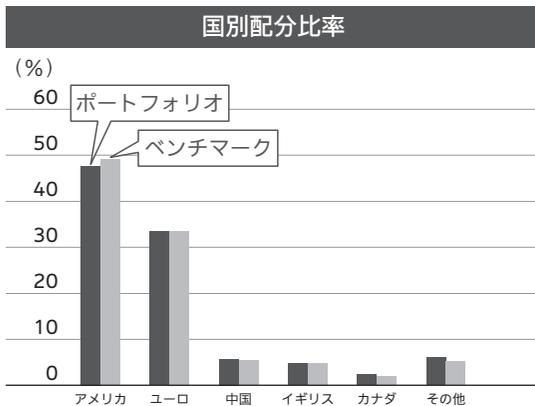
期を通して、債券の組入比率は概ね高位に維持しました。

・ 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。

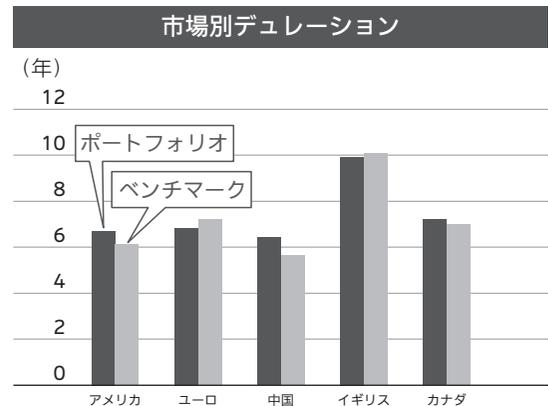
・ デュレーション・残存期間構成戦略

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。

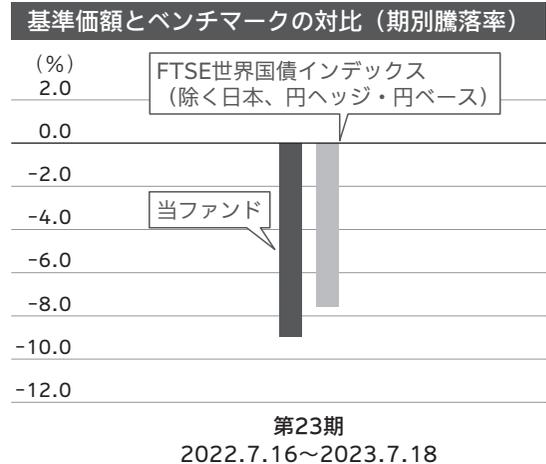
注2. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2023年6月末時点の数値を使用しております。



注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2023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（-7.6%）を1.4%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（-7.6%）を0.5%下回りました。

主に2022年11月や2023年3月に米国や欧州の債券利回りが低下（価格は上昇）した局面において、米欧のショートデュレーション戦略がマイナ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23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	4,144

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23期 2022.7.16~2023.7.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	111円	0.998%	(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11,136円です。
(投信会社)	(43)	(0.388)	ファンドの対価
(販売会社)	(62)	(0.555)	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	10	0.087	(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)	(8)	(0.070)	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	121	1.085	

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。

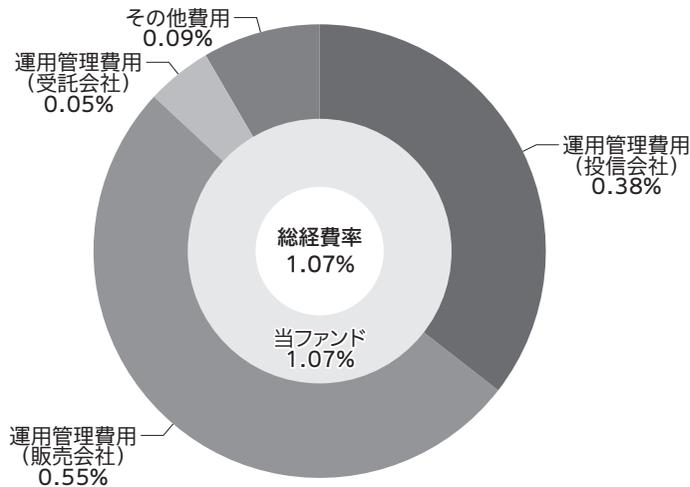
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(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
損保ジャパン外国債券マザーファンド	千口 91,084	千円 134,270	千口 59,046	千円 86,630

(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

(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
損保ジャパン外国債券マザーファンド	千口 774,097	千口 806,135	千円 1,153,015

(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

(2023年7月18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 1,153,015	% 98.9
コール・ローン等、その他	12,830	1.1
投資信託財産総額	1,165,845	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(1,562,356千円)の投資信託財産総額(1,601,538千円)に対する比率は、97.6%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=19.3439円、1 アメリカ・ドル=138.88円、1 カナダ・ドル=105.25円、1 メキシコ・ペソ=8.3042円、1 ユーロ=156.17円、1 イギリス・ポンド=181.70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 ポーランド・ズロチ=35.1666円、1 オーストラリア・ドル=94.66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	1,165,845,533
コール・ローン等	12,829,791
損保ジャパン外国債券マザーファンド(評価額)	1,153,015,742
(B) 負債	6,740,707
未払解約金	825,065
未払信託報酬	5,827,910
その他未払費用	87,732
(C) 純資産総額(A-B)	1,159,104,826
元本	1,077,007,549
次期繰越損益金	82,097,277
(D) 受益権総口数	1,077,007,549口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,762円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額1,024,788,458円、期中追加設定元本額216,412,488円、期中一部解約元本額164,193,397円
(注2) 期末における1口当たりの純資産総額1.0762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	△ 5,730
支払利息	△ 5,730
(B) 有価証券売買損益	△ 88,494,033
売買益	9,517,923
売買損	△ 98,011,956
(C) 信託報酬等	△ 11,931,683
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 100,431,446
(E) 前期繰越損益金	△ 45,435,572
(F) 追加信託差損益金	227,964,295
(配当等相当額)	(292,066,985)
(売買損益相当額)	(△ 64,102,690)
(G) 計(D+E+F)	82,097,277
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	82,097,277
追加信託差損益金	227,964,295
(配当等相当額)	(292,489,888)
(売買損益相当額)	(△ 64,525,593)
分配準備積立金	153,883,451
繰越損益金	△ 299,750,469

- (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 (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)	16,970,661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	292,489,888円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	136,912,790円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	446,373,339円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,144円
g. 分配金	0円

損保ジャパン外国債券マザーファンド

運用報告書

第23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〉

損保ジャパン外国債券マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	主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	中率		
	円	%		%	%	百万円
19期(2019年7月16日)	16,748	5.1	16,807	4.9	98.3	1,502
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

(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)	円		%		%
2022年 7 月 15 日	15,560	—	—	15,570	98.8
7 月 末	15,835	1.8		15,850	96.6
8 月 末	15,268	△1.9		15,292	99.8
9 月 末	14,639	△5.9		14,652	97.6
10 月 末	14,633	△6.0		14,624	98.2
11 月 末	14,830	△4.7		14,836	93.3
12 月 末	14,513	△6.7		14,546	97.1
2023年 1 月 末	14,738	△5.3		14,781	98.4
2 月 末	14,391	△7.5		14,429	99.4
3 月 末	14,595	△6.2		14,681	97.8
4 月 末	14,542	△6.5		14,621	93.7
5 月 末	14,426	△7.3		14,500	97.1
6 月 末	14,334	△7.9		14,405	100.9
(期 末)					
2023年 7 月 18 日	14,303	△8.1		14,388	95.9

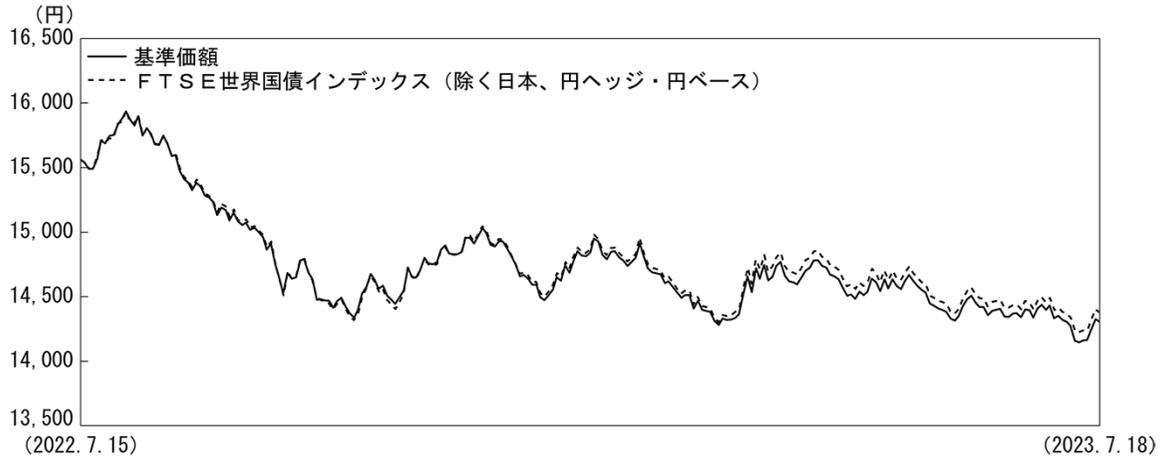
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2022年7月16日～2023年7月18日)

■基準価額の推移



期首：15,560円
 期末：14,303円
 騰落率：△8.1%

・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、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。

P 2～P 8 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) 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)	(0.070)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	
合 計	11	0.071	
期中の平均基準価額は14,728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

(2022年7月16日～2023年7月18日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 7,650	千アメリカ・ドル 8,955
	カナダ	千カナダ・ドル 66	千カナダ・ドル 41
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 367	千メキシコ・ペソ 1,010
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 2,200	2,615
	イタリア	国債証券 2,379	2,493
	フランス	国債証券 2,369	2,767
	スペイン	国債証券 966	944
	ベルギー	国債証券 22	48
	アイルランド	国債証券 -	25
国	イギリス	千イギリス・ポンド 342	千イギリス・ポンド 379
	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 138
	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 109
	中国オフショア	千オフショア人民元 2,486	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

(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 5,650	千アメリカ・ドル 5,264	千円 731,080	% 45.7	% —	% 23.4	% 12.5	% 9.8
カナダ	千カナダ・ドル 377	千カナダ・ドル 349	36,773	2.3	—	2.3	—	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 1,930	千メキシコ・ペソ 1,895	15,740	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	500	450	70,278	4.4	—	2.3	2.1	—
イタリア	818	758	118,500	7.4	—	4.9	0.6	1.9
フランス	860	799	124,834	7.8	—	5.1	0.5	2.2
オランダ	230	227	35,456	2.2	—	1.3	0.9	—
スペイン	535	493	77,131	4.8	—	2.3	2.4	0.1
ベルギー	207	215	33,617	2.1	—	1.1	1.0	—
オーストリア	170	170	26,598	1.7	—	0.8	0.9	—
フィンランド	120	101	15,916	1.0	—	1.0	—	—
アイルランド	80	72	11,360	0.7	—	0.2	0.6	—
イギリス	千イギリス・ポンド 435	千イギリス・ポンド 406	73,864	4.6	—	3.6	0.8	0.2
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 425	千スウェーデン・クローナ 438	5,950	0.4	—	0.2	—	0.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 250	千ノルウェー・クローネ 212	2,932	0.2	—	0.2	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 290	千デンマーク・クローネ 353	7,409	0.5	—	0.5	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 400	千ポーランド・ズロチ 370	13,018	0.8	—	—	0.8	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 310	千オーストラリア・ドル 309	29,333	1.8	—	0.7	1.0	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 175	千シンガポール・ドル 174	18,297	1.1	—	0.8	0.3	—
中国オフショア	千オフショア人民元 4,500	千オフショア人民元 4,538	87,791	5.5	—	5.5	—	—
合 計	—	—	1,535,886	95.9	—	56.9	24.5	14.5

(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					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		債 額	
				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	227	31,536	2026/3/31
		Treasury 1.25 310815	1.25	60	49	6,857	2031/8/15
		Treasury 1.5 270131	1.5	40	36	5,060	2027/1/31
		Treasury 1.5 300215	1.5	10	8	1,195	2030/2/15
		Treasury 1.625 310515	1.625	10	8	1,184	2031/5/15
		Treasury 1.75 291115	1.75	270	238	33,056	2029/11/15
		Treasury 1.75 410815	1.75	70	48	6,793	2041/8/15
		Treasury 1.875 260630	1.875	200	186	25,908	2026/6/30
		Treasury 2.0 261115	2.0	110	102	14,209	2026/11/15
		Treasury 2.0 510815	2.0	30	20	2,795	2051/8/15
		Treasury 2.125 250515	2.125	70	66	9,261	2025/5/15
		Treasury 2.25 270215	2.25	240	224	31,158	2027/2/15
		Treasury 2.25 270815	2.25	300	278	38,736	2027/8/15
		Treasury 2.375 290515	2.375	150	137	19,101	2029/5/15
		Treasury 2.375 510515	2.375	10	7	1,016	2051/5/15
		Treasury 2.75 250228	2.75	810	782	108,674	2025/2/28
		Treasury 2.75 280215	2.75	310	292	40,673	2028/2/15
		Treasury 2.75 320815	2.75	240	220	30,604	2032/8/15
		Treasury 2.75 421115	2.75	200	163	22,718	2042/11/15
		Treasury 2.75 470815	2.75	50	39	5,511	2047/8/15
		Treasury 2.875 430515	2.875	60	49	6,918	2043/5/15
		Treasury 3.0 441115	3.0	115	96	13,395	2044/11/15
		Treasury 3.0 450515	3.0	90	75	10,453	2045/5/15
		Treasury 3.0 470215	3.0	40	33	4,623	2047/2/15
		Treasury 3.0 480215	3.0	180	149	20,786	2048/2/15
		Treasury 3.0 520815	3.0	80	67	9,309	2052/8/15
		Treasury 3.125 290831	3.125	210	200	27,825	2029/8/31
		Treasury 3.375 330515	3.375	100	96	13,397	2033/5/15
		Treasury 3.5 390215	3.5	50	47	6,631	2039/2/15
		Treasury 3.625 530515	3.625	60	56	7,891	2053/5/15
Treasury 3.75 300531	3.75	290	287	39,859	2030/5/31		
Treasury 4.0 521115	4.0	260	263	36,588	2052/11/15		
Treasury 4.125 250131	4.125	280	276	38,357	2025/1/31		
Treasury 4.125 321115	4.125	230	235	32,681	2032/11/15		
Treasury 4.625 400215	4.625	90	97	13,569	2040/2/15		
Treasury 6.125 271115	6.125	85	91	12,736	2027/11/15		
小	計				731,080		
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	230	185	19,549	2030/12/1	
	CANADA 3.5 451201	3.5	20	20	2,150	2045/12/1	
	CANADA 5.0 370601	5.0	28	32	3,459	2037/6/1	
	CANADA 5.75 290601	5.75	99	110	11,613	2029/6/1	
小	計				36,773		
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	1,147	9,526	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	748	6,214	2038/11/18
小	計					15,740	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GERMANY 0 310215	0	10	8	1,301	2031/2/15
		GERMANY 0.0 261009	0.0	170	155	24,259	2026/10/9
		GERMANY 0.0 310815	0.0	20	16	2,574	2031/8/15
		GERMANY 0.0 500815	0.0	20	10	1,625	2050/8/15
		GERMANY 0.25 290215	0.25	90	79	12,420	2029/2/15
		GERMANY 0.5 280215	0.5	70	63	9,957	2028/2/15
		GERMANY 1.7 320815	1.7	60	56	8,815	2032/8/15
		GERMANY 2.3 330215	2.3	10	9	1,541	2033/2/15
		GERMANY 2.5 460815	2.5	50	49	7,783	2046/8/15
イタリア	国債証券	ITALY 0.95 320601	0.95	50	38	6,059	2032/6/1
		ITALY 1.45 250515	1.45	200	192	30,012	2025/5/15
		ITALY 2.0 251201	2.0	18	17	2,706	2025/12/1
		ITALY 2.2 270601	2.2	50	47	7,400	2027/6/1
		ITALY 2.45 330901	2.45	90	77	12,167	2033/9/1
		ITALY 2.7 470301	2.7	20	15	2,376	2047/3/1
		ITALY 2.8 281201	2.8	240	229	35,818	2028/12/1
		ITALY 2.8 670301	2.8	30	20	3,251	2067/3/1
		ITALY 3.25 460901	3.25	30	25	3,935	2046/9/1
		ITALY 4.0 370201	4.0	15	14	2,283	2037/2/1
		ITALY 4.75 440901	4.75	20	20	3,254	2044/9/1
ITALY 5.0 400901	5.0	55	59	9,233	2040/9/1		
フランス	国債証券	FRANCE 0.75 281125	0.75	20	17	2,793	2028/11/25
		FRANCE 0.0 250225	0.0	240	227	35,527	2025/2/25
		FRANCE 0.0 270225	0.0	10	8	1,402	2027/2/25
		FRANCE 0.0 291125	0.0	230	191	29,979	2029/11/25
		FRANCE 0.75 520525	0.75	10	5	827	2052/5/25
		FRANCE 1.0 270525	1.0	10	9	1,448	2027/5/25
		FRANCE 1.25 340525	1.25	100	83	13,010	2034/5/25
		FRANCE 2.0 321125	2.0	10	9	1,438	2032/11/25
		FRANCE 2.75 271025	2.75	35	34	5,418	2027/10/25
		FRANCE 3.0 330525	3.0	40	39	6,238	2033/5/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	40	39	6,158	2045/5/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	5	5	850	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	60	67	10,477	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	20	22	3,541	2060/4/25
		FRANCE 5.75 321025	5.75	30	36	5,721	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0.5 260715	0.5	80	74	11,605	2026/7/15
		NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	80	78	12,211	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	30	29	4,667	2047/1/15
		NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	20	22	3,511	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	20	22	3,461	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.0 280131	0.0	80	69	10,793	2028/1/31
		SPAIN 0.25 240730	0.25	10	9	1,506	2024/7/30

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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	スペイン	国債証券	SPAIN 0.5 311031	0.5	140	111	17,398	2031/10/31
			SPAIN 1.5 270430	1.5	30	28	4,391	2027/4/30
			SPAIN 2.15 251031	2.15	150	146	22,818	2025/10/31
			SPAIN 3.45 660730	3.45	40	35	5,559	2066/7/30
			SPAIN 4.2 370131	4.2	30	31	4,941	2037/1/31
			SPAIN 4.7 410730	4.7	10	11	1,740	2041/7/30
			SPAIN 4.9 400730	4.9	10	11	1,771	2040/7/30
			SPAIN 5.15 281031	5.15	10	10	1,702	2028/10/31
			SPAIN 5.75 320730	5.75	10	11	1,846	2032/7/30
			SPAIN 6.0 290131	6.0	15	17	2,660	2029/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	70	64	10,047	2027/6/22	
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	20	19	3,068	2034/6/22	
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	60	66	10,428	2041/3/28	
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	20	23	3,651	2035/3/28	
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	37	41	6,421	2028/3/28	
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 0.75 261020	0.75	100	92	14,501	2026/10/20	
		AUSTRIA 3.8 620126	3.8	10	11	1,769	2062/1/26	
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	60	66	10,326	2037/3/15	
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	120	101	15,916	2031/4/15	
アイルランド	国債証券	IRELAND 1.0 260515	1.0	60	56	8,857	2026/5/15	
IRELAND 2.0 450218	2.0	20	16	2,502	2045/2/18			
小 計						513,693		
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	40	7,415	2026/7/22	
		UK GILT 3.5 450122	3.5	20	16	3,071	2045/1/22	
		UK GILT 4.0 600122	4.0	37	34	6,180	2060/1/22	
		UK GILT 4.25 271207	4.25	30	29	5,340	2027/12/7	
		UK GILT 4.25 320607	4.25	50	49	9,005	2032/6/7	
		UK GILT 4.25 360307	4.25	35	34	6,197	2036/3/7	
		UK GILT 4.25 390907	4.25	25	23	4,344	2039/9/7	
		UK GILT 4.25 401207	4.25	10	9	1,735	2040/12/7	
		UK GILT 4.25 461207	4.25	8	7	1,374	2046/12/7	
		UK GILT 4.25 491207	4.25	20	18	3,440	2049/12/7	
		UK GILT 4.25 551207	4.25	30	28	5,213	2055/12/7	
		UK GILT 4.5 340907	4.5	20	20	3,644	2034/9/7	
		UK GILT 4.5 421207	4.5	25	24	4,468	2042/12/7	
		UK GILT 5.0 250307	5.0	20	19	3,620	2025/3/7	
		UK GILT 6.0 281207	6.0	30	31	5,798	2028/12/7	
		UK GILT 0.25 310731	0.25	10	7	1,310	2031/7/31	
		UK GILT 1.625 711022	1.625	20	9	1,701	2071/10/22	
小 計						73,864		
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	265	260	3,533	2025/5/12	
		SWEDEN 3.5 390330	3.5	160	178	2,416	2039/3/30	
小 計						5,950		

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		
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	212	2,932	2030/8/19	
小 計				2,932		
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	290	353	7,409	2039/11/15	
小 計				7,409		
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	400	370	13,018	2026/7/25	
小 計				13,018		
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	933	2025/4/21	
AUSTRALIA 3.75 370421	3.75	130	124	11,830	2037/4/21	
AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	170	175	16,570	2027/4/21	
小 計				29,333		
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	128	13,518	2029/7/1	
SINGAPORE 3.5 270301	3.5	45	45	4,779	2027/3/1	
小 計				18,297		
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 2.6 320901	2.6	1,000	990	19,167	2032/9/1	
CGB 2.8 290324	2.8	1,000	1,013	19,611	2029/3/24	
CGB 2.8 300325	2.8	500	505	9,776	2030/3/25	
CGB 2.8 321115	2.8	1,000	1,007	19,479	2032/11/15	
CGB 2.91 281014	2.91	1,000	1,021	19,757	2028/10/14	
小 計				87,791		
合 計				1,535,886		

(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

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,535,886	% 95.9
コール・ローン等、その他	65,652	4.1
投資信託財産総額	1,601,538	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(1,562,356千円)の投資信託財産総額(1,601,538千円)に対する比率は、97.6%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=19.3439円、1 アメリカ・ドル=138.88円、1 カナダ・ドル=105.25円、1 メキシコ・ペソ=8.3042円、1 ユーロ=156.17円、1 イギリス・ポンド=181.70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 ポーランド・ズロチ=35.1666円、1 オーストラリア・ドル=94.66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	3,146,680,490	
コール・ローン等	15,009,744	
公社債(評価額)	1,535,886,767	
未収入金	1,582,280,968	
未収利息	12,374,852	
前払費用	1,128,159	
(B) 負債	1,545,293,046	
未払金	1,545,292,113	
その他未払費用	933	
(C) 純資産総額(A-B)	1,601,387,444	
元本	1,119,614,479	
次期繰越損益金	481,772,965	
(D) 受益権総口数	1,119,614,479口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,303円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,230,253,866円、期中追加設定元本額800,871,833円、期中一部解約元本額911,511,220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)	16,472,146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)	44,498,839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)	157,129,939円
損保ジャパン外国債券ファンド	806,135,596円
ターゲット・リターン戦略ファンド	90,876,130円
SOMPO世界分散ファンド(安定型)<DC年金>	2,786,240円
SOMPO世界分散ファンド(安定成長型)<DC年金>	1,249,864円
SOMPO世界分散ファンド(成長型)<DC年金>	465,725円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4303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	44,376,145	
受取利息	44,399,894	
支払利息	△ 23,749	
(B) 有価証券売買損益	△211,499,734	
売買益	452,576,465	
売買損	△664,076,199	
(C) 保管費用等	△ 1,251,179	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△168,374,768	
(E) 前期繰越損益金	684,008,346	
(F) 追加信託差損益金	393,928,167	
(G) 解約差損益金	△427,788,780	
(H) 計(D+E+F+G)	481,772,965	
次期繰越損益金(H)	481,772,965	

(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。