

交付運用報告書

ハッピーエイジング・ファンド

ハッピーエイジング20 ハッピーエイジング30
ハッピーエイジング40 ハッピーエイジング50
ハッピーエイジング60

追加型投信／内外／資産複合

作成対象期間：2024年7月17日～2025年7月15日

第25期 決算日：2025年7月15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。

当ファンドは、日本及び世界各国の株式や公社債を実質的な主要投資対象とし、中長期的に信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。当作成期もそれに沿った運用を行いました。ここに、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。

第25期末 2025.7.15

	ハッピーエイジング20	ハッピーエイジング30	ハッピーエイジング40	ハッピーエイジング50	ハッピーエイジング60
基準価額	30,744円	26,986円	21,780円	17,111円	13,188円
純資産総額	31,418百万円	29,696百万円	31,651百万円	12,644百万円	5,705百万円
騰落率※	3.9%	2.4%	0.5%	△1.3%	△2.9%
期中分配金合計	0円	0円	0円	0円	0円

※ 騰落率は、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す。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書（全体版）は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

▶ 運用報告書（全体版）の閲覧方法



<https://www.sompo-am.co.jp/>
にアクセス

「ファンド検索」等から当ファンドのページを表示して、
閲覧またはダウンロードすることができます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル
お問い合わせ先：リテール営業部

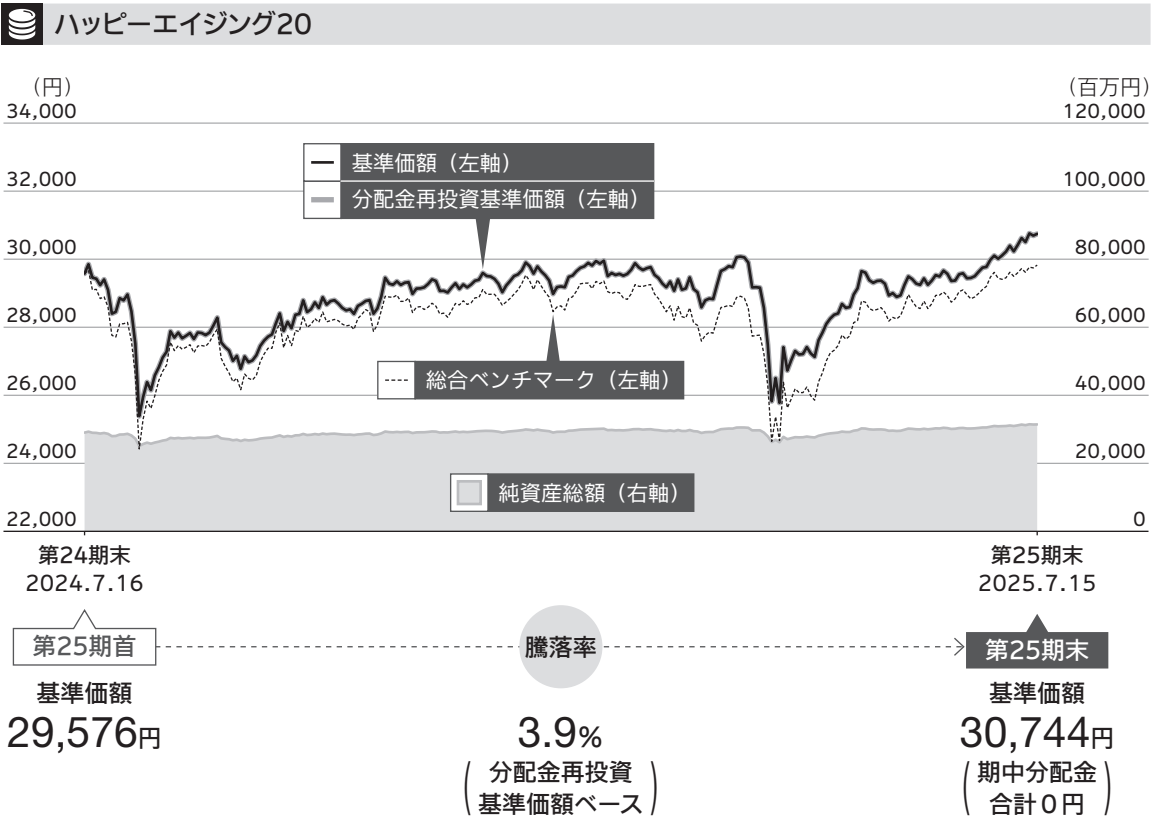
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）



0120-69-5432

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2024年7月16日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

基準価額の推移

● 基準価額の主な変動要因

ハッピーエイジング20

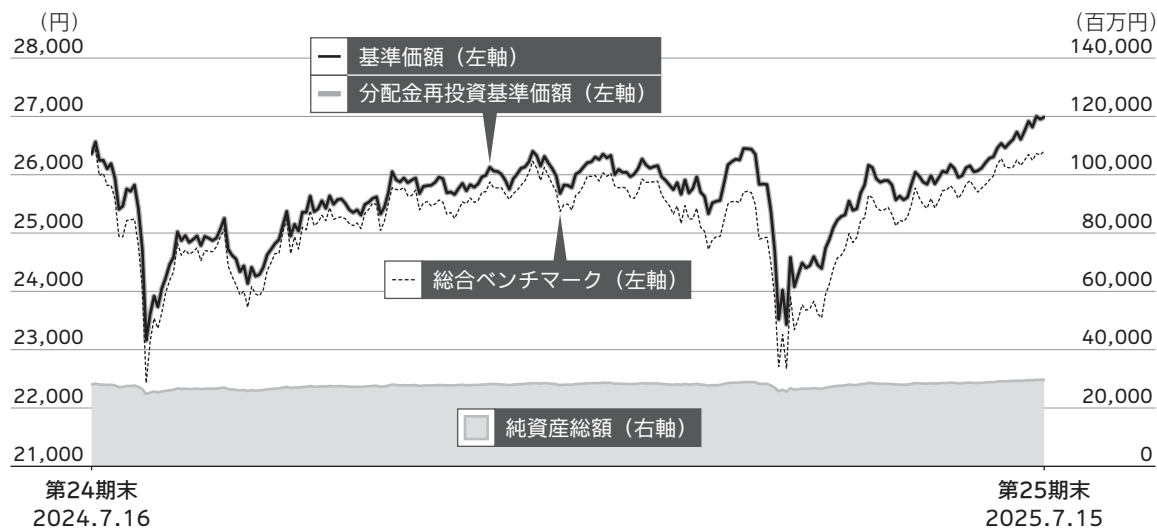
当期間、投資対象である「S J A Mスモールキャップ・マザーファンド」や「損保ジャパン・T C W外国株式マザーファンド」の基準価額が上昇したことを主因に、当ファンドの基準価額は上昇しました。

- 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

📊 ハッピーエイジング30



第25期首

基準価額

26,358円

騰落率

2.4%

(分配金再投資
基準価額ベース)

第25期末

基準価額

26,986円

(期中分配金
合計 0円)

- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2024年7月16日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

● 基準価額の主な変動要因

ハッピーエイジング30

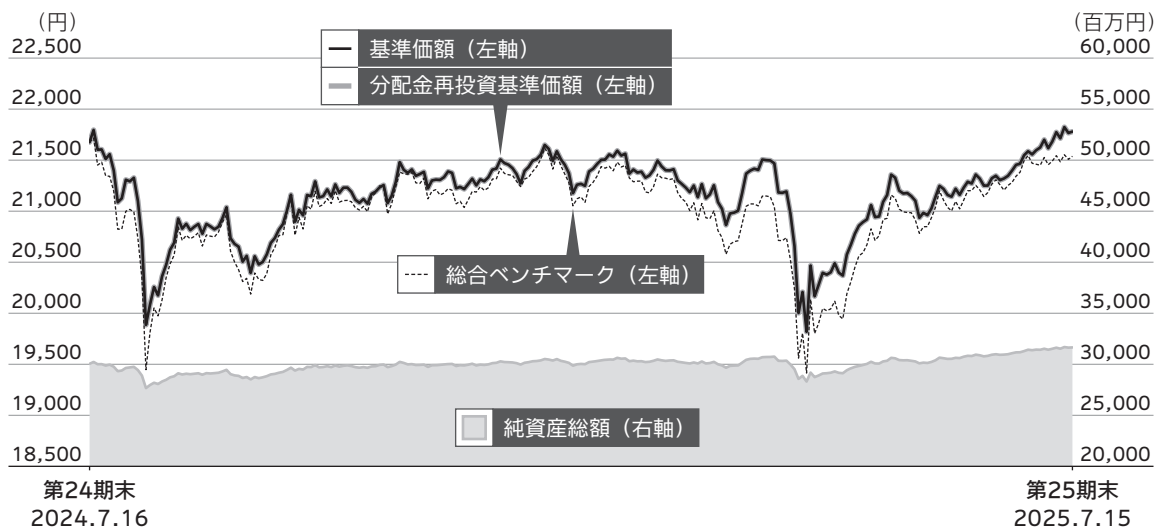
当期間、投資対象である「S J A Mスモールキャップ・マザーファンド」や「損保ジャパン・T C W外国株式マザーファンド」の基準価額が上昇したことを主因に、当ファンドの基準価額は上昇しました。

- 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

📊 ハッピーエイジング40



第25期首	騰落率	第25期末
基準価額		基準価額
21,676円	0.5%	21,780円
	(分配金再投資)	(期中分配金)
	基準価額ベース	合計 0円

- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2024年7月16日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

● 基準価額の主な変動要因

ハッピーエイジング40

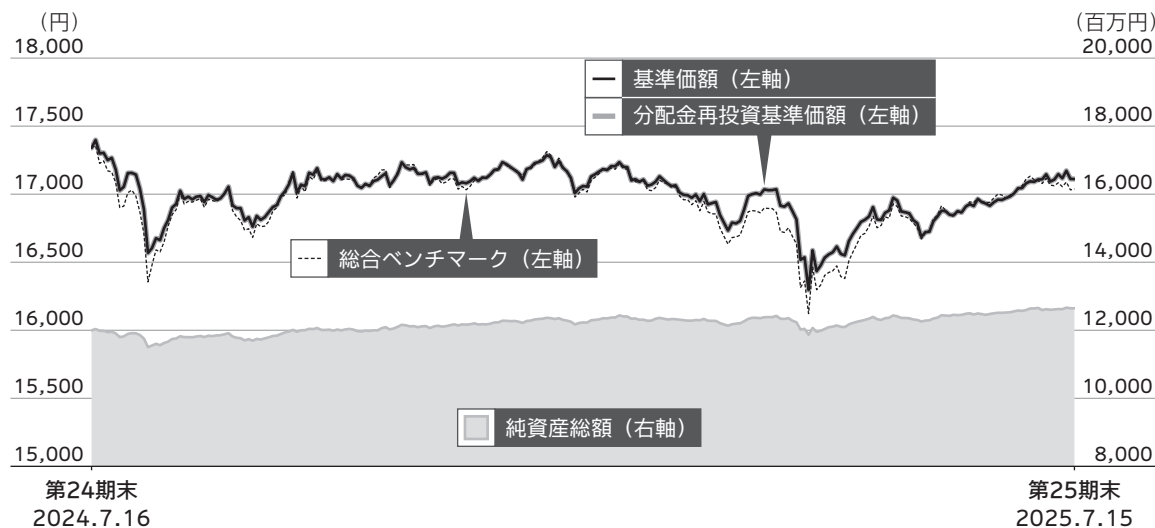
当期間、投資対象である「S J A Mスモールキャップ・マザーファンド」や「損保ジャパン・T C W外国株式マザーファンド」の基準価額が上昇したことを主因に、当ファンドの基準価額は上昇しました。

- 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

📊 ハッピーエイジング50



第25期首

基準価額

17,340円

騰落率

△1.3%

(分配金再投資)
(基準価額ベース)

第25期末

基準価額

17,111円

(期中分配金)
(合計 0円)

- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2024年7月16日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

● 基準価額の主な変動要因

ハッピーエイジング50

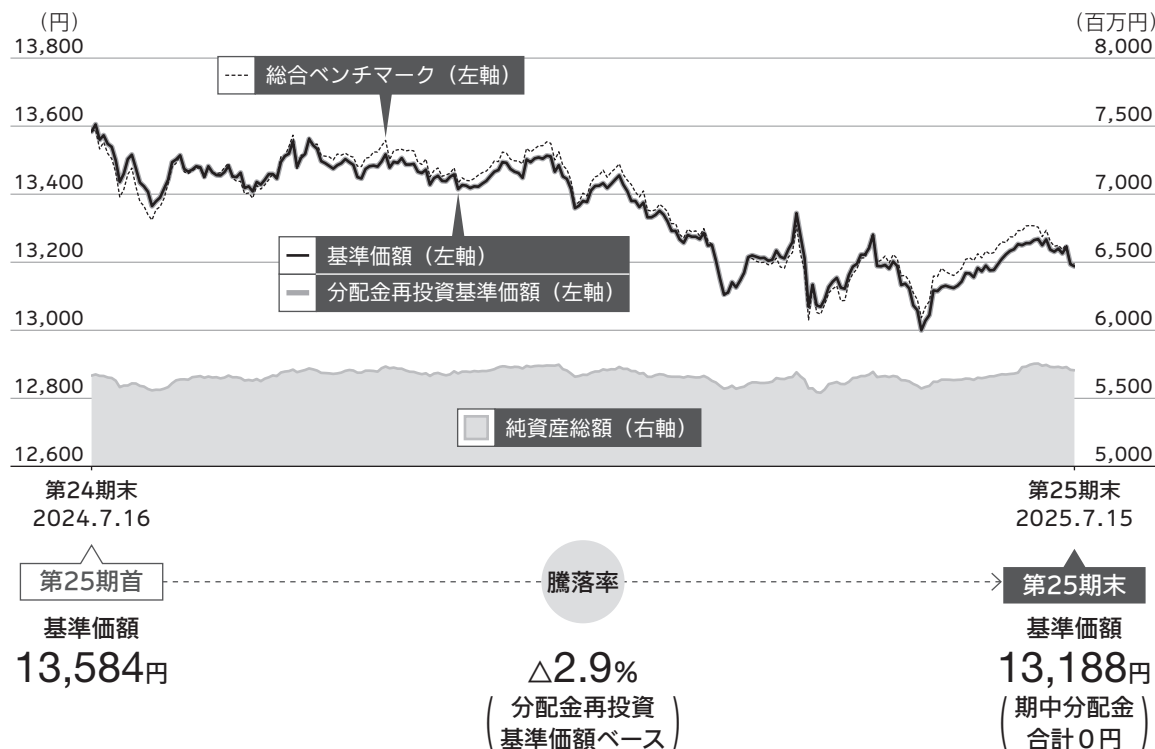
当期間、投資対象である「損保ジャパン日本債券マザーファンド」の基準価額が下落したことを主因に、当ファンドの基準価額は下落しました。

- 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

● 基準価額の推移

📊 ハッピーエイジング60



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2024年7月16日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

● 基準価額の主な変動要因

ハッピーエイジング60

当期間、投資対象である「損保ジャパン日本債券マザーファンド」の基準価額が下落したことを主因に、当ファンドの基準価額は下落しました。

S J A M ラージキャップ・バリュー・マザーファンド

騰落率は+4.1%となりました。

国内株式市場がやや下落する中、期を通じて株式を高位に組入れていたマザーファンドの基準価額は上昇しました。

個別銘柄では、東レ、八十二銀行、NIPPON EXPRESSホールディングス、清水建設、王子ホールディングス、めぶきフィナンシャルグループなどの保有銘柄が上昇したことが、基準価額の上昇に寄与しました。

S J A M スモールキャップ・マザーファンド

騰落率は+8.1%となりました。

国内株式市場が上昇する中、期を通じて株式を高位に組入れていたマザーファンドの基準価額も上昇しました。

個別銘柄では、第四北越フィナンシャルグループ、富士通ゼネラル、ジェイテクト、ほくほくフィナンシャルグループ、滋賀銀行、日本ライフラインなどの保有銘柄が上昇したことで基準価額は上昇しました。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

期中の騰落率は－3.5%となりました。短期ゾーンから超長期ゾーンまで幅広い年限で利回りが上昇（価格は下落）したことから、基準価額は下落しました。

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＋6.4%となりました。

保有する株式の価格上昇がプラスに寄与しました。一方で、為替市場において、米ドル、欧州通貨が対円で下落したことはマイナスに寄与しました。

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

期中の騰落率は－1.4%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や円に対して米ドルが下落したことなどから、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

● 1万口当たりの費用明細

ハッピーエイジング20

項目	第25期 2024.7.17～2025.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	468円	1.613%	(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29,031円です。
（投信会社）	(188)	(0.647)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(264)	(0.910)	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）	(16)	(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) 売買委託手数料	21	0.072	(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）	(20)	(0.069)	
（投資信託証券）	(1)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	2	0.008	(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）	(2)	(0.008)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	8	0.028	(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）	(7)	(0.022)	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)	(0.003)	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	499	1.721	

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。

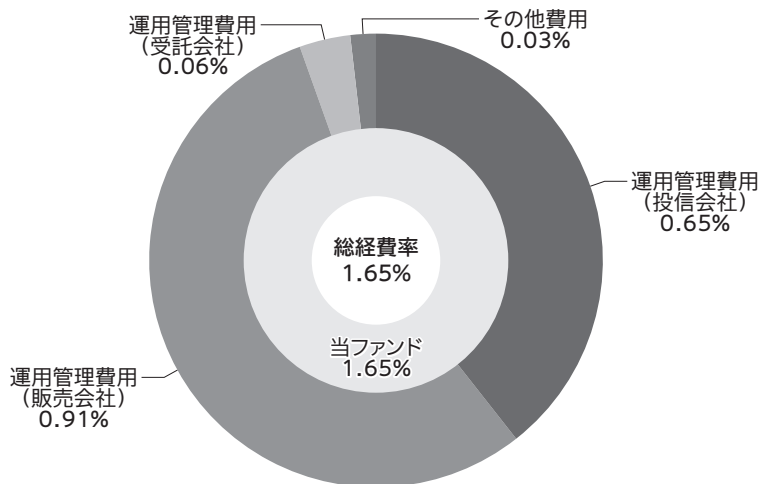
注3．比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

1万口当たりの費用明細

(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1.65%**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。



ハッピーエイジング30

項目	第25期 2024.7.17～2025.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	381円	1.481%	(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25,743円です。
（投信会社）	(150)	(0.581)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(217)	(0.845)	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）	(14)	(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) 売買委託手数料	14	0.056	(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）	(14)	(0.054)	
（投資信託証券）	(0)	(0.002)	
(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	6	0.025	(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）	(5)	(0.020)	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)	(0.003)	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	402	1.567	

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。

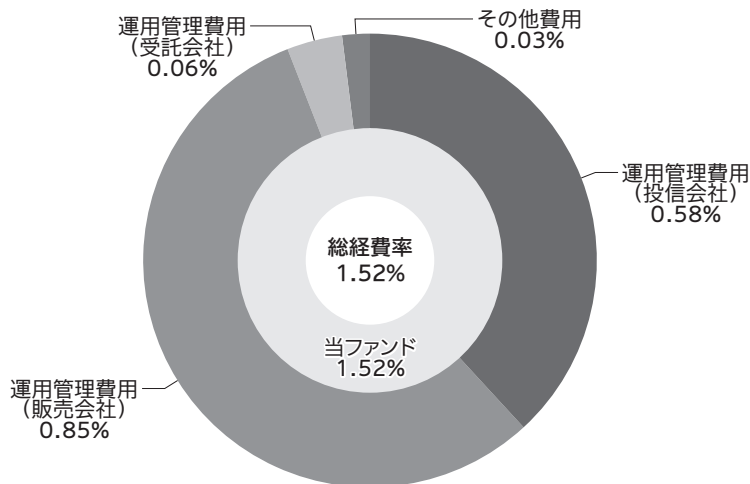
注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.52%**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。



ハッピーエイジング40

項目	第25期 2024.7.17～2025.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	279円	1.316%	(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21,227円です。
（投信会社）	(109)	(0.516)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(158)	(0.746)	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）	(12)	(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) 売買委託手数料	8	0.039	(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）	(8)	(0.037)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.003	(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)	(0.003)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	4	0.018	(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）	(3)	(0.014)	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)	(0.003)	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)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	292	1.376	

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。

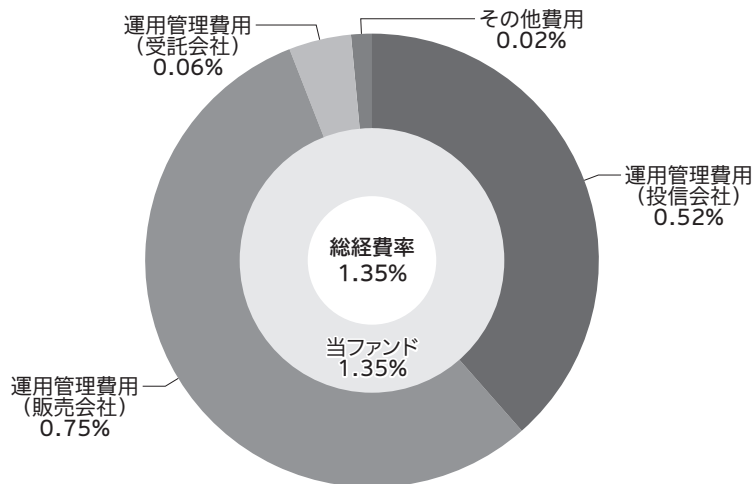
注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.35%**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。



ハッピーエイジング50

項目	第25期 2024.7.17～2025.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	193円	1.130%	(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17,039円です。
（投信会社）	（ 77）	（0.450）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（107）	（0.625）	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）	（ 9）	（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) 売買委託手数料	4	0.023	(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）	（0.023）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.001）	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(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）	（ 0）	（0.002）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
(d) その他費用	3	0.017	(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）	（ 2）	（0.009）	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	（ 1）	（0.007）	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）	（0.001）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	200	1.172	

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。

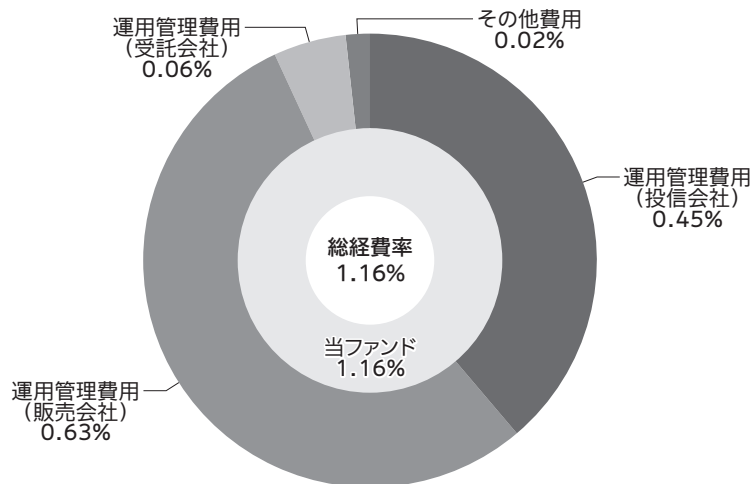
注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.16%**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。



ハッピーエイジング60

項目	第25期 2024.7.17～2025.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	126円	0.943%	(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13,363円です。
（投信会社）	（ 51）	（0.384）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 67）	（0.505）	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）	（ 7）	（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) 売買委託手数料	1	0.009	(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）	（ 1）	（0.009）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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）	（ 0）	（0.000）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
(d) その他費用	2	0.017	(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）	（ 1）	（0.007）	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）	（0.010）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0）	（0.000）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	129	0.969	

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。

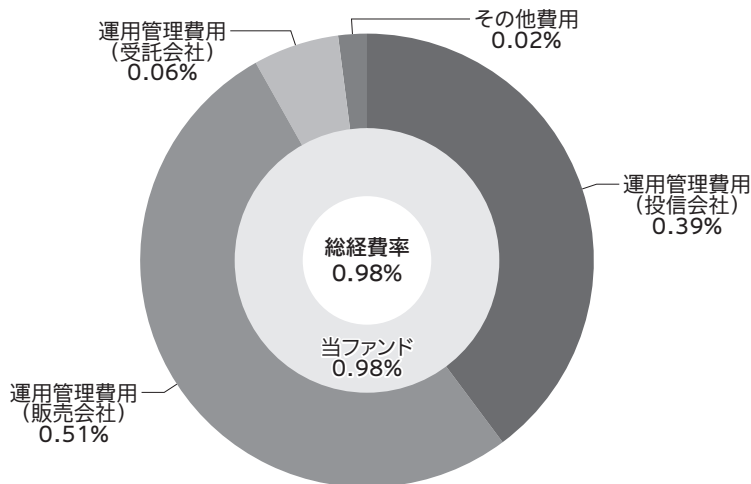
注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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0.98%**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。

● 最近5年間の基準価額等の推移

2020.7.15～2025.7.15



ハッピーエイジング20



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2020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。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

決算日	2020.7.15 決算日	2021.7.15 決算日	2022.7.15 決算日	2023.7.18 決算日	2024.7.16 決算日	2025.7.15 決算日
基準価額 (円)	13,797	17,449	18,338	22,346	29,576	30,744
期中分配金合計（税引前）(円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資	—	26.5	5.1	21.9	32.4	3.9
基準価額騰落率 (%)	—	26.0	0.5	17.1	29.6	0.8
ベンチマーク騰落率 (%)	—	26.0	0.5	17.1	29.6	0.8
純資産総額 (百万円)	10,189	13,007	14,848	19,858	29,019	31,418

- ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した総合ベンチマークです。

指数に関する詳細は66ページをご参照ください。▶

2020.7.15～2025.7.15



ハッピーエイジング30



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2020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。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

決算日	2020.7.15 決算日	2021.7.15 決算日	2022.7.15 決算日	2023.7.18 決算日	2024.7.16 決算日	2025.7.15 決算日
基準価額 (円)	14,293	17,142	17,915	20,822	26,358	26,986
期中分配金合計 (税引前) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資	—	19.9	4.5	16.2	26.6	2.4
基準価額騰落率 (%)	—	19.8	0.7	13.1	24.6	0.2
ベンチマーク騰落率 (%)	—	19.8	0.7	13.1	24.6	0.2
純資産総額 (百万円)	12,817	15,539	17,096	21,009	28,106	29,696

- ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した総合ベンチマークです。

指数に関する詳細は66ページをご参照ください。

2020.7.15～2025.7.15



ハッピーエイジング40



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2020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。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

決算日	2020.7.15 決算日	2021.7.15 決算日	2022.7.15 決算日	2023.7.18 決算日	2024.7.16 決算日	2025.7.15 決算日
基準価額 (円)	14,410	16,425	16,752	18,528	21,676	21,780
期中分配金合計（税引前）(円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資	—	14.0	2.0	10.6	17.0	0.5
基準価額騰落率 (%)	—	13.9	△ 0.2	8.8	15.9	△ 0.6
ベンチマーク騰落率 (%)	—	13.9	△ 0.2	8.8	15.9	△ 0.6
純資産総額 (百万円)	16,815	19,994	21,277	24,582	30,041	31,651

- ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した総合ベンチマークです。

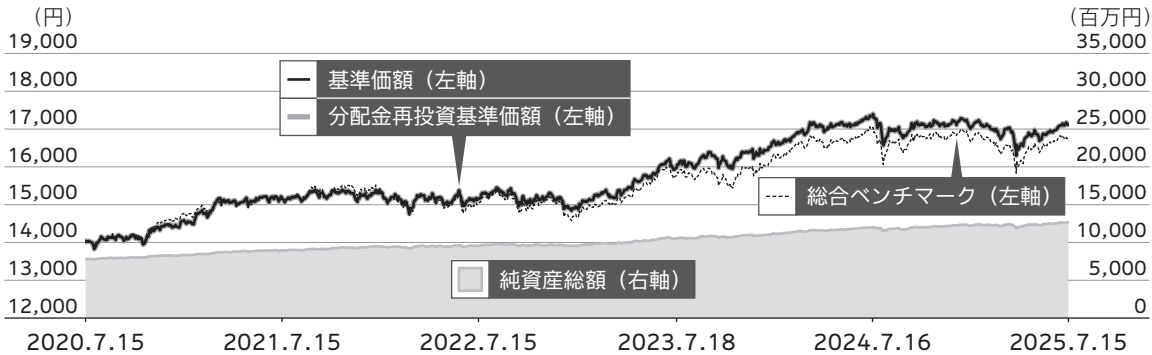
指数に関する詳細は66ページをご参照ください。▶

最近5年間の基準価額等の推移

2020.7.15～2025.7.15



ハッピーエイジング50



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2020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。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

決算日	2020.7.15 決算日	2021.7.15 決算日	2022.7.15 決算日	2023.7.18 決算日	2024.7.16 決算日	2025.7.15 決算日
基準価額 (円)	14,019	15,168	15,150	15,977	17,340	17,111
期中分配金合計（税引前） (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資						
基準価額騰落率 (%)	—	8.2	△ 0.1	5.5	8.5	△ 1.3
ベンチマーク騰落率 (%)	—	8.2	△ 0.9	4.8	8.0	△ 1.7
純資産総額 (百万円)	7,791	8,938	9,555	10,534	11,996	12,644

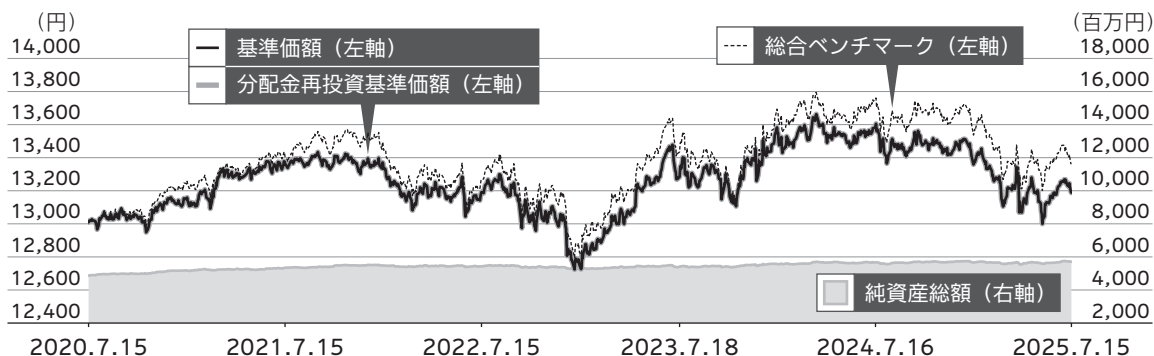
- ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した総合ベンチマークです。

指数に関しての詳細は66ページをご参照ください。

2020.7.15～2025.7.15



ハッピーエイジング60



- 分配金再投資基準価額および総合ベンチマークの推移は、2020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。
- 当ファンドの総合ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した指数で、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものです。

決算日	2020.7.15 決算日	2021.7.15 決算日	2022.7.15 決算日	2023.7.18 決算日	2024.7.16 決算日	2025.7.15 決算日
基準価額 (円)	13,009	13,367	13,192	13,284	13,584	13,188
期中分配金合計 (税引前) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資	—	2.8	△ 1.3	0.7	2.3	△ 2.9
基準価額騰落率 (%)	—	3.1	△ 1.0	1.2	2.4	△ 2.9
ベンチマーク騰落率 (%)	—	3.1	△ 1.0	1.2	2.4	△ 2.9
純資産総額 (百万円)	4,870	5,345	5,430	5,407	5,666	5,705

- ベンチマークは、個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均して算出した総合ベンチマークです。

指数に関する詳細は66ページをご参照ください。

最近5年間の基準価額等の推移

● 投資環境

1. 国内株式市況

TOPIX（配当込み）は0.3%の下落となりました。

期初は、米国景気後退懸念の高まりや急激な円高ドル安から急落する局面もありましたが、日銀の利上げ姿勢が後退したことや堅調な米国経済指標などを受けて急反発しました。トランプ大統領就任時には即時関税発動が見送られたことが好感された一方、その後、一部の国や製品に関税をかけると発表したことで関税政策への懸念が重石となり、横ばい圏での推移となりました。期末にかけては、相互関税の内容が市場想定よりも厳しいものとなったことで景気後退リスクが高まり、急落したものの、その後はトランプ大統領が関税政策を軟化させるとの期待から値を戻しました。

2. 国内債券市況

国内債券利回りは上昇しました。

日銀が金融政策の正常化を進め、2024年7月と2025年1月に政策金利を引き上げたことや、国債の買入額を段階的に減額したことで国内債券利回りは上昇しました。また、期を通じて国内消費者物価の前年同月比が日銀の目標である2%を大幅に超える水準で推移したことで先行きの利上げ観測が維持され、幅広い年限で利回りが上昇しました。

事業債のスプレッドは、日銀が金融政策正常化を進めるとの見方のもと、前期末から拡大しました。

3. 外国株式市況

○米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

期首から2024年8月初めにかけては、米国の経済指標の軟化による景気後退懸念などを背景に、ハイテク株を中心にリスク回避の動きが広がり、市場は下落しました。12月半ばにかけては、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ決定や次期米国大統領選挙で勝利を収めたトランプ氏への期待感の高まりなどから、市場は上昇しました。その後は、インフレ指標の動向などを受けて一進一退の展開が見られたものの、トランプ政権の関税政策発動による世界的な景気悪化懸念が高まり、2025年4月初めにかけて市場は大きく下落しました。期末にかけては、関税交渉の進展期待や中東での

暫定的な停戦合意、ハイテク株の上昇などから、市場は上昇しました。

○欧州株式市場

欧州株式市場は上昇しました。

期首から2024年8月初めにかけては、米国の景気後退懸念の高まりによるリスク回避の動きから、市場は下落しました。11月にかけては、欧米での利下げや中国の経済対策発表などが好感された一方で、世界各国の経済指標の軟化や中東情勢不安による景気後退懸念、米国の関税政策への懸念を背景に、市場は一進一退の展開となりました。2025年3月初めにかけては、欧州企業の好決算やECB（欧州中央銀行）の利下げが相場を支えたものの、4月初めに米国で関税政策が発表されると、貿易戦争懸念から、市場は大きく下落しました。期末にかけては、欧州企業の好業績や貿易戦争懸念の緩和、中東での暫定的な停戦合意などから、市場は上昇しました。

○アジア株式市場

アジア株式市場は上昇しました。

期首から2024年9月半ばにかけては、米国株式市場の動向や日銀の利上げ決定、中国の政策期待などを材料に、市場はもみ合う展開となりました。10月初めにかけては、米国での利下げ決定や中国で政策期待が一段と高まったことなどから、市場は上昇しました。2025年1月半ばにかけては、次期トランプ政権での米中対立への懸念などから、市場は軟調に推移しました。3月初めにかけては、中国発のAI（人工知能）モデル「DeepSeek」の効果により、市場は上昇したものの、米国の関税政策による世界経済の先行き不透明感から、4月初めにかけて市場は大きく下落しました。期末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから、市場は上昇しました。

4. 外国債券市況

○米国債券市場

当期の米国10年債利回りは、上昇しました。

米国経済が堅調に推移するなか、2025年以降は、FRB（米連邦準備理事会）が利下げを見送ったことや米国トランプ政権下で財政悪化とインフレ再燃への警戒感が高まったことなどから、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、上昇しました。

ドイツが国防費増強やインフラ投資拡大のため、財政規律重視から財政拡張路線に転換し、国債増発懸念が高まったことなどから、ドイツ10年債利回りは、上昇しました。

○為替相場

当期の米ドル円相場は、米ドル安円高となりました。

米ドル円相場は、FRBが2024年12月まで利下げを続けた一方で日銀は2024年7月と2025年1月に利上げを決定したことや、米国トランプ政権の政策を巡る不透明感により米ドルの信認低下への警戒感が高まったことなどから、米ドル安円高となりました。

5. エマージング株式市況

当期のエマージング株式市場は上昇しました。

2024年9月は中国政府が大規模な金融緩和や不動産救済策を発表したことが好感され、株式市場は上昇しました。ただ、期待された大型インフラ建設計画や商品券の支給などの財政出動が見送られたことから10月以降、失望売りが広がりました。2025年1月末に中国発の生成AIが発表されたことを受けて中国のAI関連銘柄が買われ、上昇しました。4月に米国トランプ政権が相互関税を発表したことから世界経済の先行き不透明感が強まり、一時急落したものの、米国の大手AI企業による好決算やサウジアラビアとのAIプロジェクトの発表などを受けて半導体株が急反発し、期を通じては、株価は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオ

ハッピーエイジング・ファンド

各ファンドの資産アロケーションについては、当社が決定した基準資産配分比率を、各々ほぼ維持する戦略を採りました。

ハッピーエイジング20実質組入比率			
	実質組入比率	基本アロケーション	差
国内債券	1.9%	2.0%	△0.1%
外国債券	5.9%	6.0%	△0.1%
国内株式	52.4%	52.0%	0.4%
外国株式	33.3%	33.0%	0.3%
エマージング株式	5.0%	5.0%	0.0%
短期資産	1.5%	2.0%	△0.5%
合計	100.0%	100.0%	－

ハッピーエイジング30実質組入比率			
	実質組入比率	基本アロケーション	差
国内債券	7.7%	8.0%	△0.3%
外国債券	19.7%	20.0%	△0.3%
国内株式	44.3%	44.0%	0.3%
外国株式	21.2%	21.0%	0.2%
エマージング株式	5.0%	5.0%	0.0%
短期資産	2.1%	2.0%	0.1%
合計	100.0%	100.0%	－

ハッピーエイジング40実質組入比率

	実質組入比率	基本アロケーション	差
国内債券	32.1%	33.0%	△0.9%
外国債券	14.9%	15.0%	△0.1%
国内株式	31.6%	31.0%	0.6%
外国株式	14.3%	14.0%	0.3%
エマージング株式	5.1%	5.0%	0.1%
短期資産	2.0%	2.0%	△0.0%
合計	100.0%	100.0%	－

ハッピーエイジング50実質組入比率

	実質組入比率	基本アロケーション	差
国内債券	55.9%	57.0%	△1.1%
外国債券	11.1%	11.0%	0.1%
国内株式	19.6%	19.0%	0.6%
外国株式	8.3%	8.0%	0.3%
エマージング株式	3.1%	3.0%	0.1%
短期資産	2.2%	2.0%	0.2%
合計	100.0%	100.0%	－

ハッピーエイジング60実質組入比率

	実質組入比率	基本アロケーション	差
国内債券	71.3%	72.0%	△0.7%
外国債券	16.2%	16.0%	0.2%
国内株式	8.3%	8.0%	0.3%
外国株式	2.1%	2.0%	0.1%
エマージング株式	0.0%	0.0%	0.0%
短期資産	2.0%	2.0%	0.0%
合計	100.0%	100.0%	－



S J A M ラージキャップ・バリュー・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。期末の組入比率は、98.1%です。

当期も、当社独自の株式評価モデルで算出した相対的割安度に基づき、銘柄入替を行いました。

主な購入（ウェイトアップ）銘柄は、S U M C O、三井化学、オムロンなどでした。

主な売却（ウェイトダウン）銘柄は、大林組、清水建設、東レなどでした。



S J A M スモールキャップ・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。期末の組入比率は、97.7%です。

当期も、当社独自の株式評価モデルで算出した相対的割安度に基づき、銘柄入替を行いました。

主な購入（ウェイトアップ）銘柄は、トヨタ紡織、豊田合成、レンゴーなどでした。

主な売却（ウェイトダウン）銘柄は、ほくほくフィナンシャルグループ、森永乳業、テレビ朝日ホールディングスなどでした。

**損保ジャパン日本債券マザーファンド**

金利戦略は、市場環境に応じて、デュレーションを機動的に変更しました。具体的には、国債利回りが低下から横ばい基調で推移した2024年10月までは、主にデュレーションを長期化しました。その後、国債利回りが再び上昇基調となった11月以降はデュレーションの短期化を主としました。2025年5月はデュレーションを長期化したものの、その後は再びデュレーションを短期化しました。また、イールドカーブ上の相対的に割安な年限をオーバーウェイトしました。

債券種別戦略は、非国債のオーバーウェイト幅を拡大しました。

個別銘柄選択は、相対的に利回りの高い劣後債のほか、高格付け事業債など幅広く購入しました。

**損保ジャパン T C W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。

**損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）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

ドルやユーロの通貨戦略と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。

なお、為替ヘッジは行っておりません。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当期間、「損保ジャパン日本債券マザーファンド」、「損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド」、「S J A M ラージキャップ・バリュー・マザーファンド」、「S J A M スモールキャップ・マザーファンド」、「損保ジャパン T C W 外国株式マザーファンド」、「エマージング株式」の騰落率はベンチマーク（日本株式はTOPIX）を上回りました。

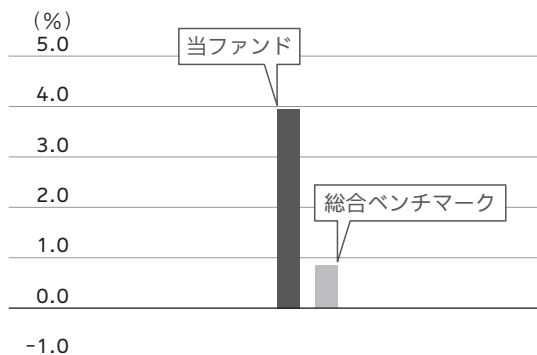
その結果、各ファンドにおける総合ベンチマークとの差異及び差異要因は以下の通りとなりました。

ハッピーエイジング20

基準価額の騰落率は総合ベンチマークの騰落率（+0.8%）を3.1%上回りました。

個別資産要因がプラスに寄与し、総合ベンチマークを上回りました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



第25期
2024.7.17~2025.7.15

当該投資信託のベンチマークとの差異

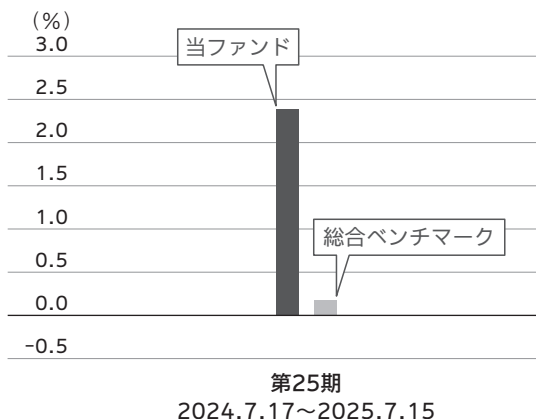


ハッピーエイジング30

基準価額の騰落率は総合ベンチマークの騰落率（+0.2%）を2.2%上回りました。

個別資産要因がプラスに寄与し、総合ベンチマークを上回りました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）

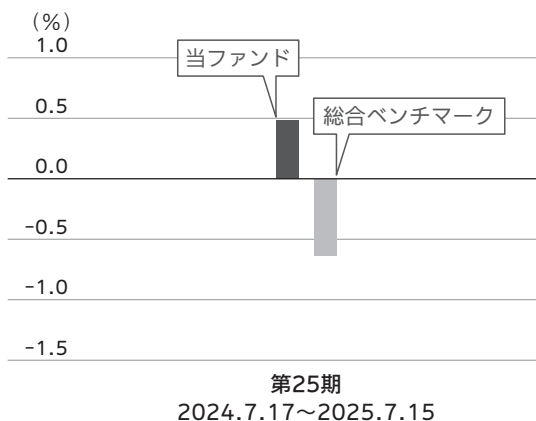


ハッピーエイジング40

基準価額の騰落率は総合ベンチマークの騰落率（-0.6%）を1.1%上回りました。

個別資産要因がプラスに寄与し、総合ベンチマークを上回りました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



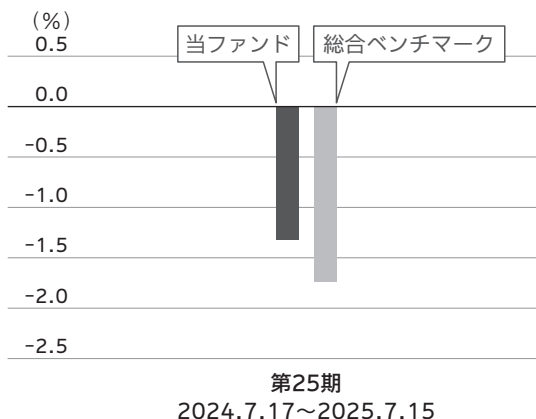


ハッピーエイジング50

基準価額の騰落率は総合ベンチマークの騰落率（－1.7％）を0.4％上回りました。

個別資産要因がプラスに寄与し、総合ベンチマークを上回りました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）

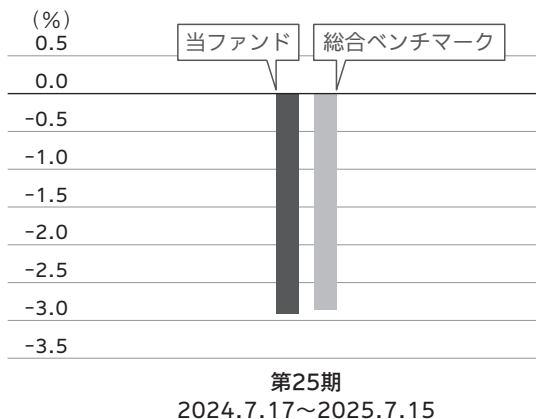


ハッピーエイジング60

基準価額の騰落率は総合ベンチマークの騰落率（－2.9％）を0.1％下回りました。

個別資産要因がプラスに寄与しましたが、信託報酬がマイナス要因となり、総合ベンチマークを下回りました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



期を通じて各マザーファンドを組入れておりましたので、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等についてご説明致します。

SJAMラージキャップ・バリュー・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、Russell/Nomura Large Cap Value インデックス（配当を含むトータルリターンインデックス）の騰落率（－0.8％）を4.9％上回りました。

業種配分効果では繊維製品、パルプ・紙のオーバーウェイト、卸売業のアンダーウェイトなどがプラス要因、金属製品、化学のオーバーウェイト、保険業のアンダ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、東レや八十二銀行、NIPPON EXPRESSホールディングスのオーバーウェイトなどがプラス要因、太陽誘電やSUMCO、住友金属鉱山のオーバーウェイトなどがマイナス要因になりました。

SJAMスモールキャップ・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、Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当を含むトータルリターンインデックス）の騰落率（＋9.5％）を1.4％下回りました。業種配分効果では銀行業のオーバーウェイト、食料品や精密機器のアンダーウェイトなどがプラス要因、情報・通信業や非鉄金属、建設業のアンダ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、富士通ゼネラル、第四北越フィナンシャルグループ、ほくほくフィナンシャルグループのオーバーウェイトなどがプラス要因、エン・ジャパン、サワイグループホールディングスのオーバーウェイト、フジクラのアンダーウェイトなどがマイナス要因になりました。

損保ジャパン日本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（NOMURA-BPI総合指数）の騰落率（－4.0％）を0.6％上回りました。

金利戦略は主に、2025年1月、2月のデュレーション短期化や、4月の超長期ゾーンのアンダーウェイトがプラスとなりました。

債券種別戦略は、事業債および円建外債のオーバーウェイトがプラスとなりました。

個別銘柄選択は、劣後債の保有がプラスとなりました。

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（4.6％）を1.8％上回りました。

主に、米国における個別銘柄選択がプラスに寄与しました。

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）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、ヘッジなし・円ベース））の騰落率（－1.5％）を0.1％上回りました。

主に2024年10月から2025年3月にかけて、米国のデュレーション戦略がマイナス要因となったものの、2025年3月以降、米ドルをアンダーウェイトし、ユーロ等をオーバーウェイトする通貨戦略がプラス要因となりました。

エマーシング株式

ベンチマーク（MSCIエマーシング・マーケット・インデックス（円換算ベース））の騰落率（＋2.2％）を2.7％上回りました。

● 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。



ハッピーエイジング・ファンド

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25期 2024.7.17～2025.7.15				
	ハッピーエイジング20	ハッピーエイジング30	ハッピーエイジング40	ハッピーエイジング50	ハッピーエイジング60
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	24,402	19,410	13,271	7,770	3,187

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

ハッピーエイジング・ファンド

マザーファンドの受益証券等への投資を通して、国内株式・国内債券にとどまらず世界各国の株式および債券に積極的に分散投資を行うことによって、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。

S J A M ラージキャップ・バリュー・マザーファンド

当社の投資哲学に基づいた運用プロセスを堅持し、独自の株式評価モデルで算出した相対的割安度に基づき銘柄を選択していくことを基本方針とします。今後も、固有の割安要因に着目した個別銘柄選択を中心とするポートフォリオ構築によって、中長期的に着実な信託財産の成長を目指します。

S J A M スモールキャップ・マザーファンド

当社の投資哲学に基づいた運用プロセスを堅持し、独自の株式評価モデルで算出した相対的割安度に基づき銘柄を選択していくことを基本方針とします。今後も、固有の割安要因に着目した個別銘柄選択を中心とするポートフォリオ構築によって、中長期的に着実な信託財産の成長を目指します。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

金利戦略については、相場環境に応じてデュレーションとイールドカーブ戦略を中心に機動的に変更する方針です。

債券種別戦略については、事業債を中心とした非国債のオーバーウェイトを継続する方針です。

個別銘柄選択については、相対的に利回りの高い劣後債を高位とし、年限は短中期ゾーンを中心とすることで、価格変動性を抑制する方針です。



損保ジャパン T C W 外国株式マザーファンド

引き続き、個別企業のファンダメンタルズ分析に注力している複数のストラテジーの投資比率を適宜調整し、いずれの景気局面においても恩恵を十分に受けうるポートフォリオの構築に努めます。



損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

国別配分戦略は、ドルやユーロの通貨戦略と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、機動的にポジションを変更し、収益機会を増やす方針とします。

● お知らせ



ハッピーエイジング20／30／40／50／60

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の「運用報告書に記載すべき事項」を「運用状況に係る情報」に変更するなどの必要があるため、投資信託約款に所要の変更を致しました（2025年4月1日）。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

● 当該投資信託の概要

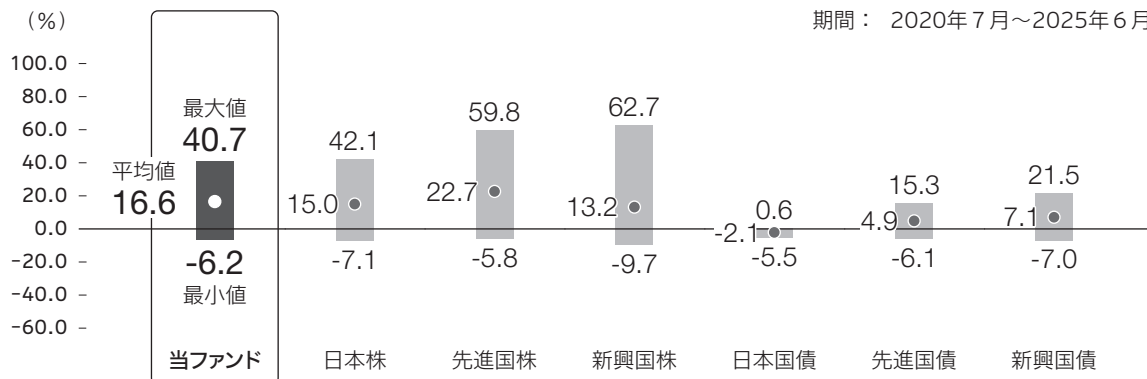
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限	
運用方針	中長期的に信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	 ハッピーエイジング20／30／40／50／60 「S J AMラージキャップ・バリュー・マザーファンド」、「S J AMスモールキャップ・マザーファンド」、「損保ジャパン日本債券マザーファンド」、「損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド」、「損保ジャパンーTCW外国株式マザーファンド ^{※1} 」の受益証券およびエマージング株式又はエマージング株式を主要投資対象とする証券投資信託 ^{※2} ※1 運用スタイル毎のアロケーションと北米株式の運用指図に関する権限を、TCW INVESTMENT MANAGEMENT COMPANYに委託します。 ※2 パッシブ運用を行う証券投資信託受益証券を組入れる可能性があります。	
	 S J AMラージキャップ・バリュー・マザーファンド わが国の株式	 損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド 日本を除く世界各国の公社債
	 S J AMスモールキャップ・マザーファンド わが国の株式	 損保ジャパンーTCW外国株式マザーファンド 日本を除く世界各国の株式
	 損保ジャパン日本債券マザーファンド 日本の公社債	
	① 国内株式・国内債券にとどまらず世界各国の株式及び債券に積極的に分散投資を行うことによって、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。 ② 長期的な視点から基準資産配分比率を決定し、当該比率をめどに投資を行います。 ③ 各ファンドの運用は、以下の個別資産毎のベンチマーク（運用を評価するための指標）を基準資産配分比率で加重平均したものを総合ベンチマークとし、これを上回る運用成果を目指します。 国内株式：東証株価指数（TOPIX） 国内債券：NOMURA-BPI総合指数 外国債券：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース） 外国株式：MSCIコクサイ インデックス（円換算ベース） エマージング株式：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース） 短期資産：有担コール翌日物	
運用方法		
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ① 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ② 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準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には分配を行わないことがあります。	

● 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



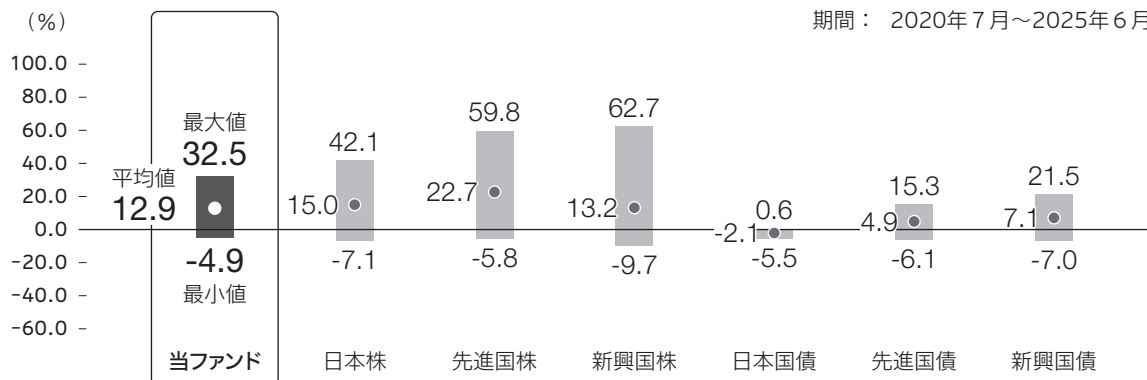
ハッピーエイジング20

期間： 2020年7月～2025年6月



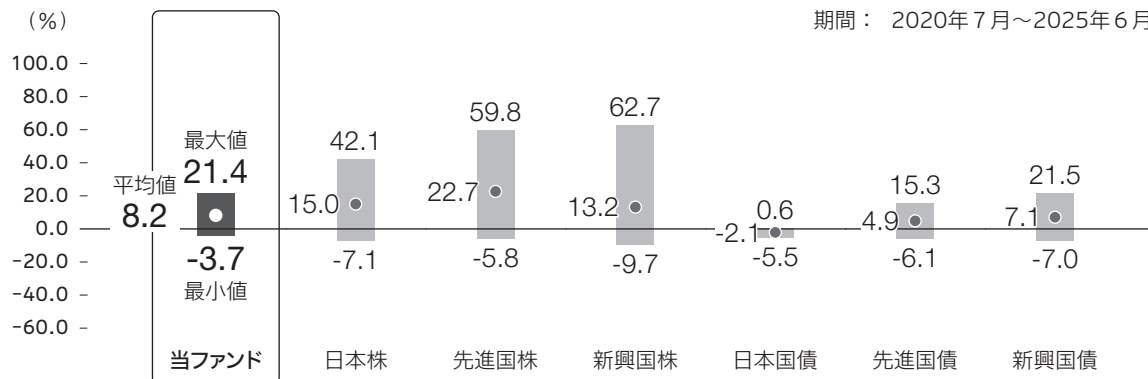
ハッピーエイジング30

期間： 2020年7月～2025年6月



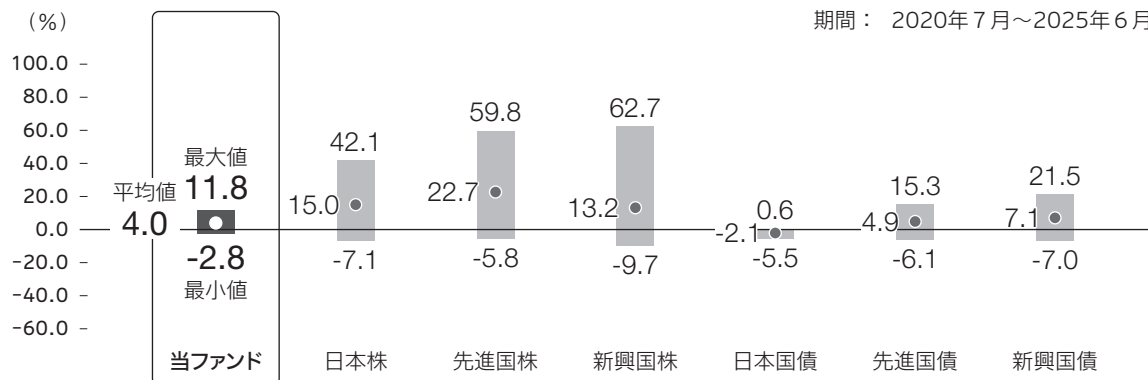
ハッピーエイジング40

期間： 2020年7月～2025年6月



ハッピーエイジング50

期間： 2020年7月～2025年6月

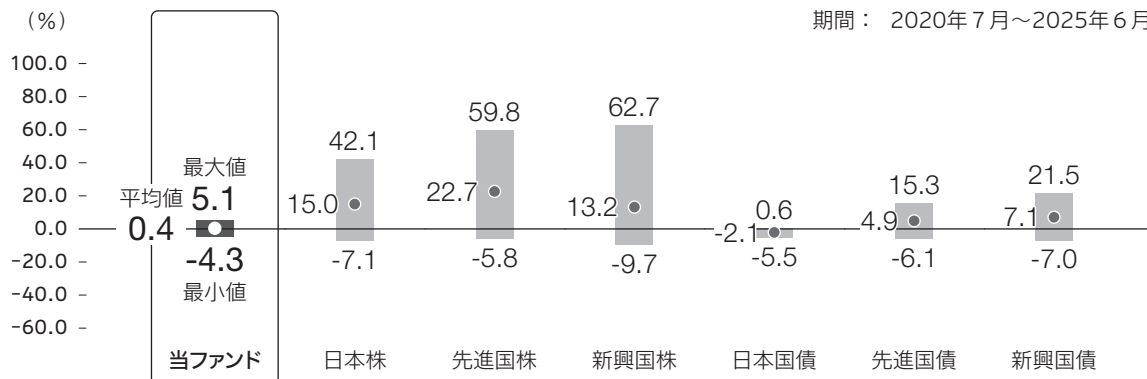


代表的な資産クラスとの騰落率の比較



ハッピーエイジング60

期間： 2020年7月～2025年6月



* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

* 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）
日本国債	NOMURA-BPI国債
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

- 当ファンドについては、分配金（税引前）再投資基準価額の騰落率です。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

指数に関する詳細は66～67ページをご参照ください。

当該投資信託のデータ



ハッピーエイジング20

● 当該投資信託の組入資産の内容

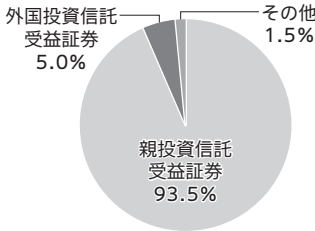
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

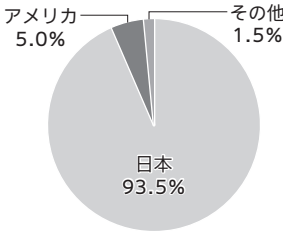
	第25期末 2025.7.15
損保ジャパン T C W外国株式マザーファンド	33.3%
S J A Mスモールキャップ・マザーファンド	26.4%
S J A Mラージキャップ・バリュー・マザーファンド	25.9%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	5.9%
ISHARES CORE MSCI EMERGING	5.0%
損保ジャパン日本債券マザーファンド	1.9%

注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

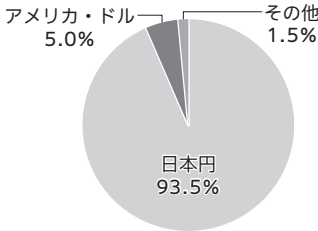
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

当該投資信託の組入資産の内容

● 純資産等

項目	第25期末 2025.7.15
純資産総額	31,418,884,137円
受益権総口数	10,219,444,172口
1 万口当たり基準価額	30,744円

※ 当期中における追加設定元本額は1,792,611,859円、同解約元本額は1,384,909,580円です。

純
資
産
等



● 当該投資信託の組入資産の内容

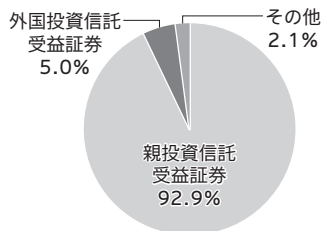
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

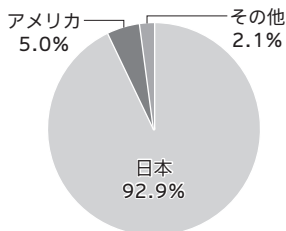
	第25期末 2025.7.15
S J AMスモールキャップ・マザーファンド	22.4%
S J AMラージキャップ・バリュー・マザーファンド	22.0%
損保ジャパン T C W外国株式マザーファンド	21.2%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	19.7%
損保ジャパン日本債券マザーファンド	7.7%
ISHARES CORE MSCI EMERGING	5.0%

注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

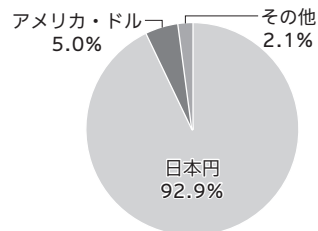
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第25期末 2025.7.15
純資産総額	29,696,847,358円
受益権総口数	11,004,517,779口
1 万口当たり基準価額	26,986円

※ 当期中における追加設定元本額は1,478,141,694円、同解約元本額は1,137,013,068円です。



● 当該投資信託の組入資産の内容

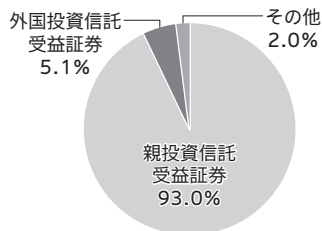
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

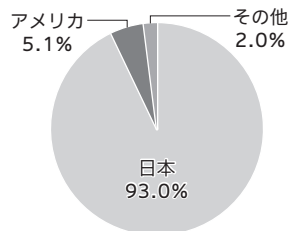
	第25期末 2025.7.15
損保ジャパン日本債券マザーファンド	32.1%
S J AMスモールキャップ・マザーファンド	16.0%
S J AMラージキャップ・バリュー・マザーファンド	15.7%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	14.9%
損保ジャパンーTCW外国株式マザーファンド	14.3%
ISHARES CORE MSCI EMERGING	5.1%

注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

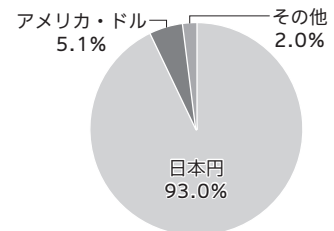
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第25期末 2025.7.15
純資産総額	31,651,160,021円
受益権総口数	14,532,260,204口
1 万口当たり基準価額	21,780円

※ 当期中における追加設定元本額は2,035,023,691円、同解約元本額は1,362,093,909円です。

純資産等



● 当該投資信託の組入資産の内容

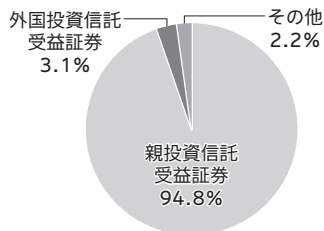
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

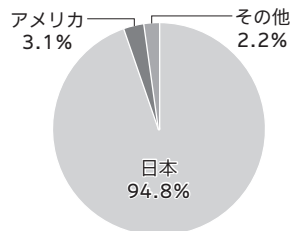
	第25期末 2025.7.15
損保ジャパン日本債券マザーファンド	55.9%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	11.1%
S J A Mスモールキャップ・マザーファンド	9.9%
S J A Mラージキャップ・バリュー・マザーファンド	9.7%
損保ジャパンー T C W外国株式マザーファンド	8.3%
ISHARES CORE MSCI EMERGING	3.1%

注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

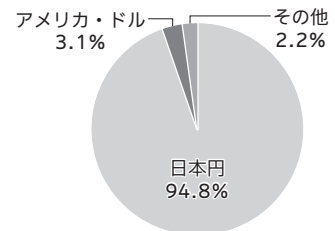
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第25期末 2025.7.15
純資産総額	12,644,747,013円
受益権総口数	7,389,985,242口
1 万口当たり基準価額	17,111円

※ 当期中における追加設定元本額は1,306,959,472円、同解約元本額は835,156,180円です。

純資産等



● 当該投資信託の組入資産の内容

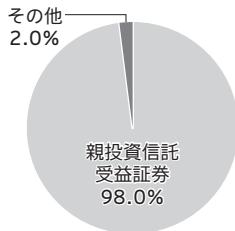
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

	第25期末 2025.7.15
損保ジャパン日本債券マザーファンド	71.3%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	16.2%
S J A Mスモールキャップ・マザーファンド	4.2%
S J A Mラージキャップ・バリュー・マザーファンド	4.1%
損保ジャパンー T C W外国株式マザーファンド	2.1%

注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注．比率は第25期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第25期末 2025.7.15
純資産総額	5,705,643,426円
受益権総口数	4,326,487,109口
1 万口当たり基準価額	13,188円

※ 当期中における追加設定元本額は850,101,873円、同解約元本額は695,242,641円です。

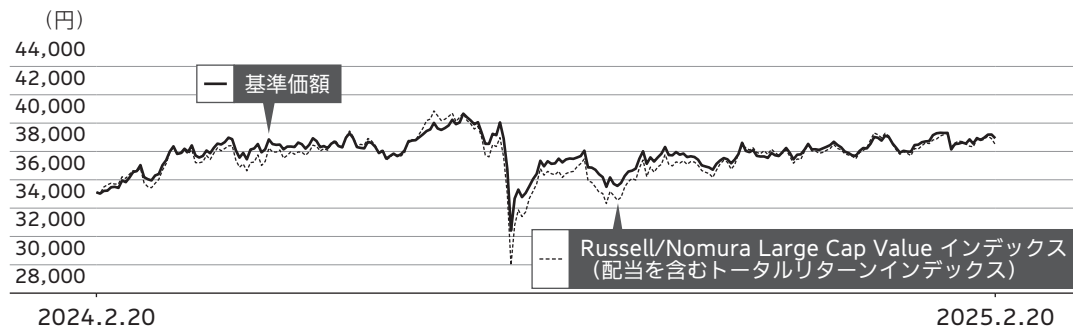
純資産等

● 組入上位ファンドの概要

※ 組入ファンドの計算期間の詳細な運用経過等に関する詳細な情報については、運用報告書（全体版）に記載されています。

S J A M ラージキャップ・バリュー・マザーファンド

基準価額の推移



- ベンチマーク（Russell/Nomura Large Cap Value インデックス（配当を含むトータルリターンインデックス））の推移は、2024年2月20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。

1 万口当たりの費用明細

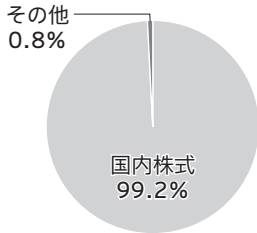
項目	2024.2.21～2025.2.20	
	金額	比率
売買委託手数料	44円	0.116%
（株式）	（44）	（0.116）
その他費用	0	0.000
（その他）	（ 0 ）	（0.000）
合計	44	0.116

期中の平均基準価額は38,244円です。

組入上位10銘柄

銘柄名	業種	通貨	国(地域)	比率
1 八十二銀行	銀行業	日本円	日本	4.1%
2 日本電信電話	情報・通信業	日本円	日本	3.8%
3 三井住友トラストグループ	銀行業	日本円	日本	3.8%
4 旭化成	化学	日本円	日本	3.8%
5 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	日本円	日本	3.8%
6 太陽誘電	電気機器	日本円	日本	3.7%
7 王子ホールディングス	パルプ・紙	日本円	日本	3.6%
8 三菱地所	不動産業	日本円	日本	3.6%
9 NIPPON EXPRESSホールディングス	陸運業	日本円	日本	3.4%
10 本田技研工業	輸送用機器	日本円	日本	3.2%
組入銘柄数		45銘柄		

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

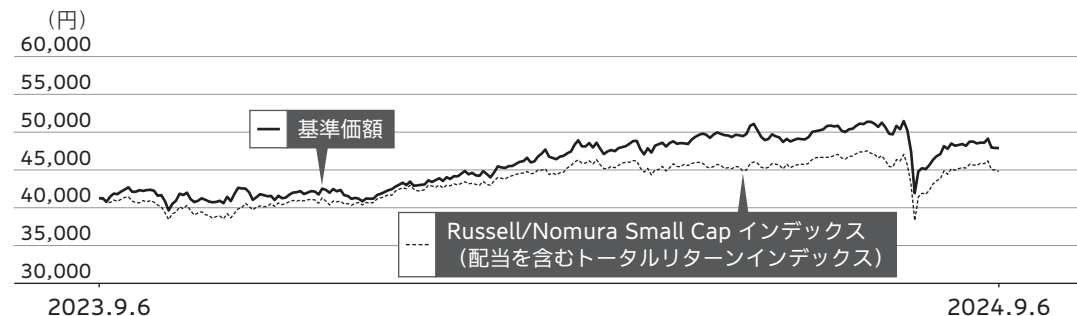
注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日（2025年2月20日）現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。



S J A Mスモールキャップ・マザーファンド

基準価額の推移



- ベンチマーク（Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当を含むトータルリターンインデックス））の推移は、2023年9月6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。

1万口当たりの費用明細

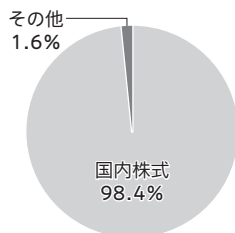
項目	2023.9.7～2024.9.6	
	金額	比率
売買委託手数料	41円	0.089%
(株式)	(41)	(0.089)
その他費用	0	0.001
(その他)	(0)	(0.001)
合計	41	0.090

期中の平均基準価額は46,374円です。

組入上位10銘柄

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 ジェイテクト	機械	日本円	日本	4.4%
2 ケーズホールディングス	小売業	日本円	日本	3.4%
3 セリア	小売業	日本円	日本	3.3%
4 第四北越フィナンシャルグループ	銀行業	日本円	日本	3.1%
5 サワイグループホールディングス	医薬品	日本円	日本	2.9%
6 ほくほくフィナンシャルグループ	銀行業	日本円	日本	2.8%
7 ちゅうぎんフィナンシャルグループ	銀行業	日本円	日本	2.8%
8 西日本フィナンシャルホールディングス	銀行業	日本円	日本	2.7%
9 北洋銀行	銀行業	日本円	日本	2.3%
10 山陰合同銀行	銀行業	日本円	日本	2.2%
組入銘柄数		86銘柄		

資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

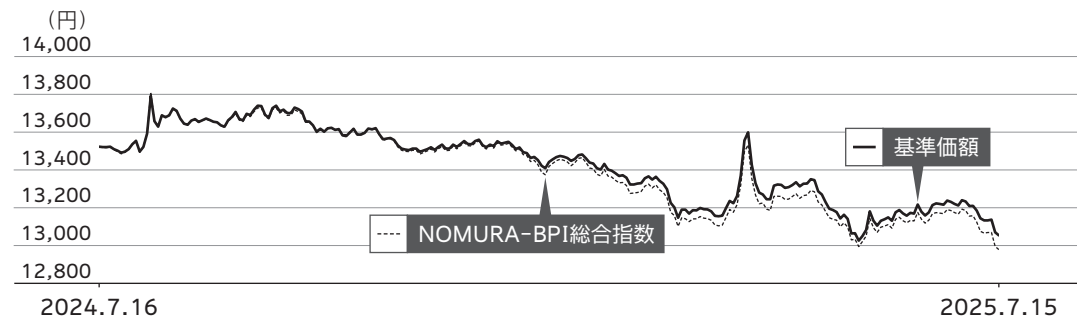
注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日（2024年9月6日）現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。



損保ジャパン日本債券マザーファンド

基準価額の推移



- ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）の推移は、2024年7月16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。

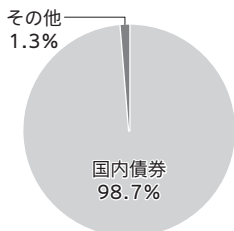
1万口当たりの費用明細

該当事項はございません。

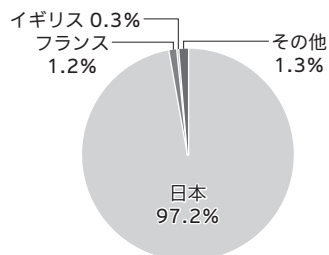
組入上位10銘柄

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 第177回利付国債(5年)	国債証券	日本円	日本	8.7%
2 第473回利付国債(2年)	国債証券	日本円	日本	6.2%
3 第365回利付国債(10年)	国債証券	日本円	日本	4.6%
4 第371回利付国債(10年)	国債証券	日本円	日本	4.4%
5 第376回利付国債(10年)	国債証券	日本円	日本	3.8%
6 第471回利付国債(2年)	国債証券	日本円	日本	3.6%
7 第160回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	3.3%
8 第154回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	2.6%
9 第183回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	2.3%
10 第176回利付国債(20年)	国債証券	日本円	日本	1.9%
組入銘柄数		106銘柄		

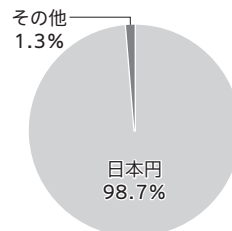
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記(1万口当たりの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

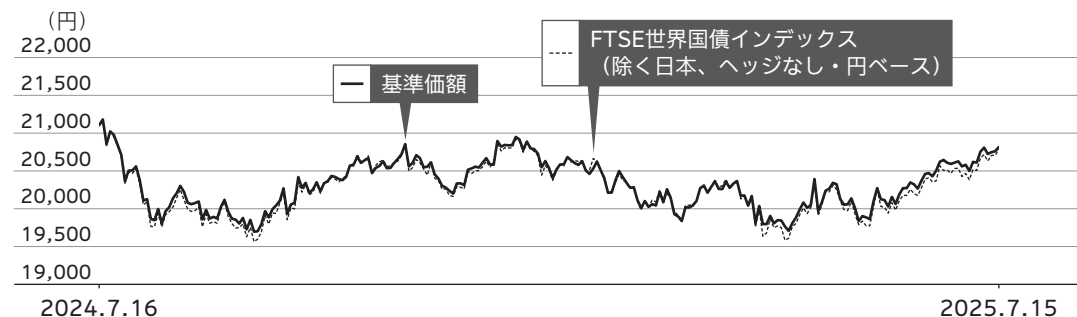
注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日(2025年7月15日)現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。



損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

基準価額の推移



- ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））の推移は、2024年7月16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。

1万口当たりの費用明細

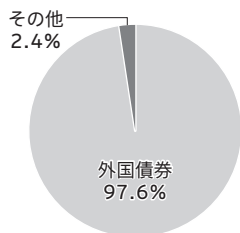
項目	2024.7.17～2025.7.15	
	金額	比率
その他費用	7円	0.035%
(保管費用)	(7)	(0.035)
(その他)	(0)	(0.000)
合計	7	0.035

期中の平均基準価額は20,301円です。

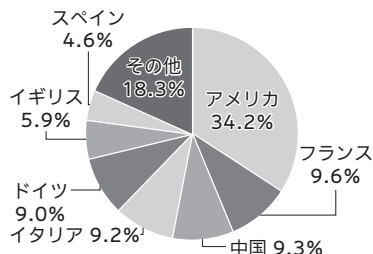
組入上位10銘柄

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 Treasury 4.5 290531	国債証券	アメリカ・ドル	アメリカ	8.8%
2 Treasury 4.625 310531	国債証券	アメリカ・ドル	アメリカ	5.4%
3 Treasury 2.75 280215	国債証券	アメリカ・ドル	アメリカ	3.5%
4 Treasury 4.625 350215	国債証券	アメリカ・ドル	アメリカ	3.5%
5 MEXICO 8.5 290301	国債証券	メキシコ・ペソ	メキシコ	2.2%
6 NORWAY 1.375 300819	国債証券	ノルウェー・クローネ	ノルウェー	2.1%
7 ITALY 2.2 270601	国債証券	ユーロ	イタリア	2.0%
8 FRANCE 0.0 291125	国債証券	ユーロ	フランス	1.9%
9 POLAND 2.5 260725	国債証券	ポーランド・ズロチ	ポーランド	1.9%
10 ITALY 2.8 281201	国債証券	ユーロ	イタリア	1.8%
組入銘柄数		155銘柄		

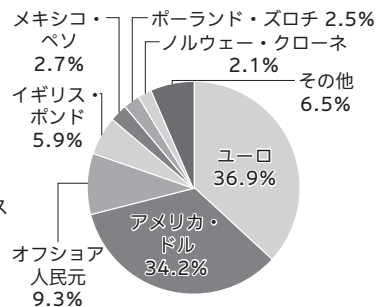
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

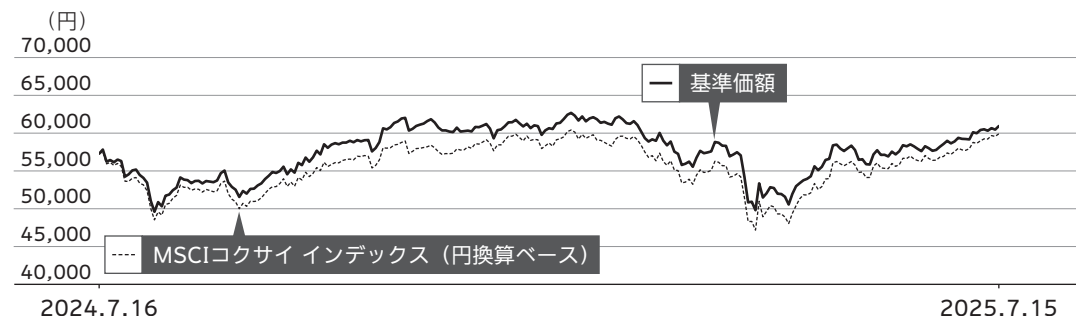
注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日（2025年7月15日）現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。



損保ジャパン T C W外国株式マザーファンド

基準価額の推移



- 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、2024年7月16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。

1万口当たりの費用明細

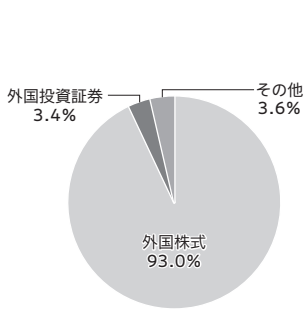
項目	2024.7.17～2025.7.15	
	金額	比率
売買委託手数料	40円	0.069%
(株式)	(35)	(0.061)
(投資信託証券)	(4)	(0.008)
有価証券取引税	13	0.023
(株式)	(13)	(0.023)
(投資信託証券)	(0)	(0.000)
その他費用	39	0.068
(保管費用)	(34)	(0.059)
(その他)	(5)	(0.009)
合計	92	0.160

期中の平均基準価額は57,652円です。

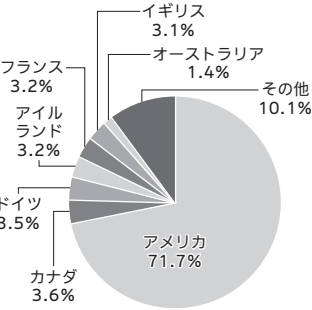
組入上位10銘柄

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ・ドル	アメリカ	4.3%
2 HEICO CORP	資本財	アメリカ・ドル	アメリカ	3.5%
3 FISERV INC	金融サービス	アメリカ・ドル	アメリカ	2.9%
4 WASTE CONNECTIONS INC	商業・専門サービス	アメリカ・ドル	カナダ	2.9%
5 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ・ドル	アメリカ	2.6%
6 GE AEROSPACE	資本財	アメリカ・ドル	アメリカ	2.5%
7 TRANSDIGM GROUP INC	資本財	アメリカ・ドル	アメリカ	2.2%
8 S&P GLOBAL INC	金融サービス	アメリカ・ドル	アメリカ	2.1%
9 VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	アメリカ・ドル	アメリカ	2.1%
10 MASTERCARD INC-CLASS A	金融サービス	アメリカ・ドル	アメリカ	2.0%
組入銘柄数		270銘柄		

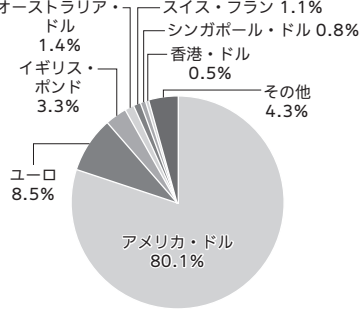
資産別配分



国別配分



通貨別配分



- 注1. 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。
- 注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。
- 注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日（2025年7月15日）現在のものです。
- 注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

● 指数に関して

当ファンドのベンチマークについて

個別資産毎のベンチマークを基準資産配分比率で加重平均したもので個別資産毎のベンチマークは次の通りです。国内株式：東証株価指数（TOPIX）、国内債券：NOMURA-BPI総合指数、外国債券：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、外国株式：MSCIコクサイ インデックス、（円換算ベース）、エマージング株式：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）、短期資産：有担コール翌日物

「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

■ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

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、配当を考慮したものです。なお、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。

■ MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

■ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が独自に円換算しています。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

■ NOMURA-BPI国債

野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社に帰属します。

■ FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■ JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

ホームページにて各ファンドの詳細をご案内しております。

検索

それぞれのファンド名をご入力下さい。

ハッピーエイジング20

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0883/price.html>



ハッピーエイジング30

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0884/price.html>

ハッピーエイジング40

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0885/price.html>

ハッピーエイジング50

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0886/price.html>

ハッピーエイジング60

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0887/price.html>

各書類の最新版をご確認いただけます。

交

交付目論見書

当ファンド購入に際して投資判断に必要な重要事項をご説明しております。

運

交付運用報告書

当ファンドの運用状況について重要な事項をご説明しております。

休

海外休業日 (申込不可日)

購入・換金の申込不可日をご案内しております。

請

請求目論見書

交付目論見書より詳細な当ファンドの情報をご説明しております。

運

運用報告書 (全体版)

交付運用報告書より詳細な運用状況をご説明しております。

販

販売用資料

目論見書を補完する内容をご説明しております。交付目論見書と併せてご覧ください。

月

最新月次レポート

当ファンドの運用状況を月次でご説明しております。

本報告書作成時点のものを掲載しております。