

# 損保ジャパン 外国債券ファンド （為替ヘッジなし）

## ■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、ヘッジなし・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、原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン外国債券ファンド（為替ヘッジなし）	「損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド」 受益証券
	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
主な組入制限	損保ジャパン外国債券ファンド（為替ヘッジなし）	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（為替ヘッジなし）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、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額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18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（為替ヘッジなし）」は、このたび第18期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



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)	騰落率		ベンチマーク (注4)		債組入比率	純資産額
		税金 分配	み騰 落	期騰 落	中率		
	円	円	%	%	%	%	百万円
14期(2019年7月16日)	12,757	0	0.2	15,507	0.3	98.1	443
15期(2020年7月15日)	13,683	0	7.3	16,639	7.3	95.1	558
16期(2021年7月15日)	13,930	0	1.8	17,222	3.5	98.3	658
17期(2022年7月15日)	14,510	0	4.2	17,961	4.3	98.1	775
18期(2023年7月18日)	14,275	0	△1.6	18,074	0.6	98.0	809

(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FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク (注3)		債組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2022年7月15日	円	%	%	%	%
7月末	14,510	—	17,961	—	98.1
8月末	14,426	△0.6	17,886	△0.4	98.4
9月末	14,213	△2.0	17,659	△1.7	95.5
10月末	14,105	△2.8	17,477	△2.7	97.0
11月末	14,503	△0.0	18,052	0.5	98.4
12月末	14,014	△3.4	17,527	△2.4	95.0
2023年1月末	13,331	△8.1	16,653	△7.3	95.9
2月末	13,479	△7.1	16,870	△6.1	96.6
3月末	13,634	△6.0	17,051	△5.1	96.3
4月末	13,732	△5.4	17,269	△3.8	96.5
5月末	13,836	△4.6	17,382	△3.2	97.8
6月末	14,144	△2.5	17,847	△0.6	96.2
(期末) 2023年7月18日	14,677	1.2	18,580	3.4	96.9
	14,275	△1.6	18,074	0.6	98.0

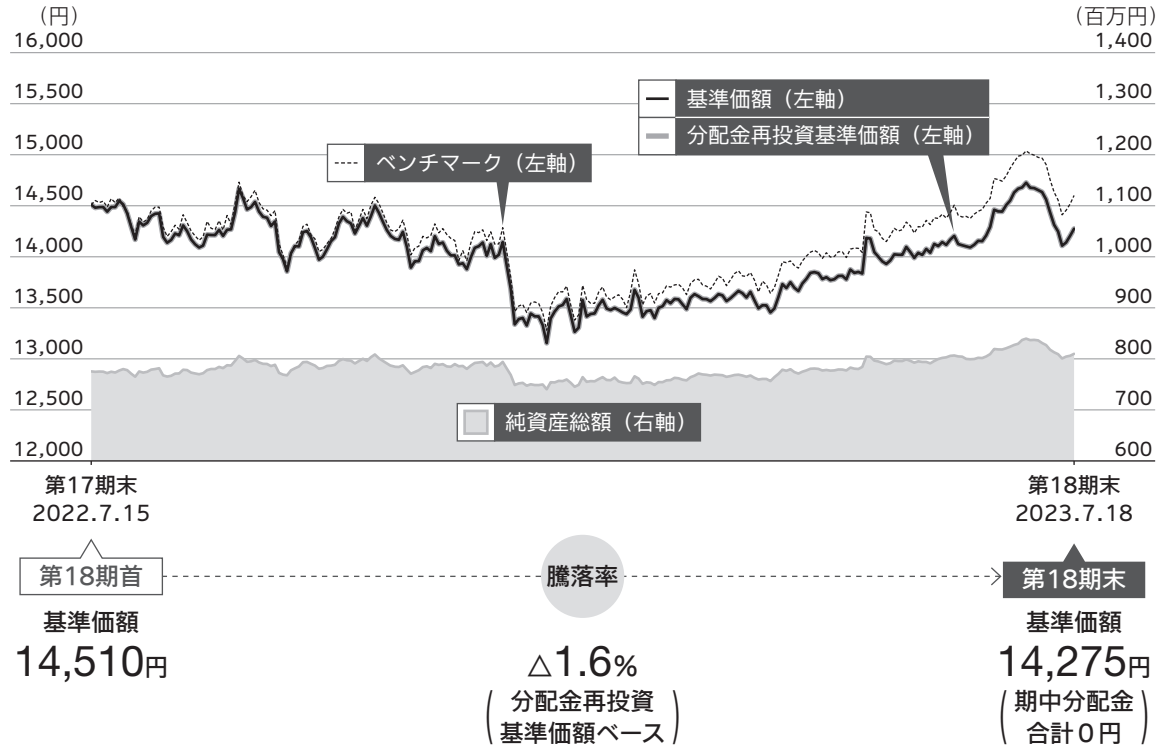
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

## 運用経過

### ● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（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、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（為替ヘッジなし）

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（為替ヘッジなし）マザーファンド

期中の騰落率は－0.7%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。

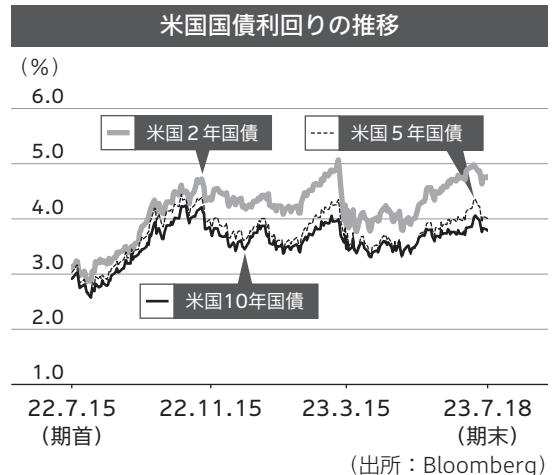
🏦 ベビーファンド    👤 マザーファンド

## ● 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。

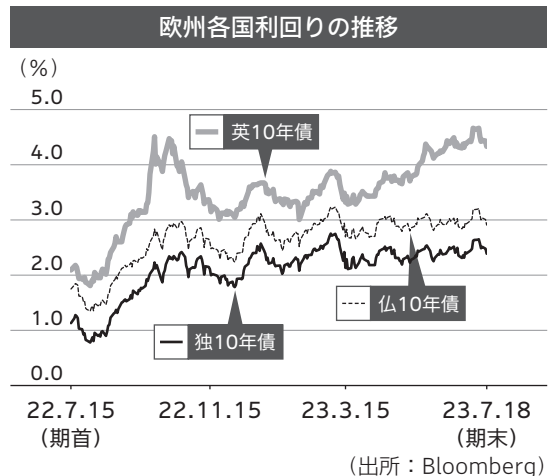
FRB（米連邦準備理事会）がインフレ抑制のため、大幅な利上げを行い、金融引き締めを進めたことなどから、利回りは大幅に上昇しました。



### ○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。

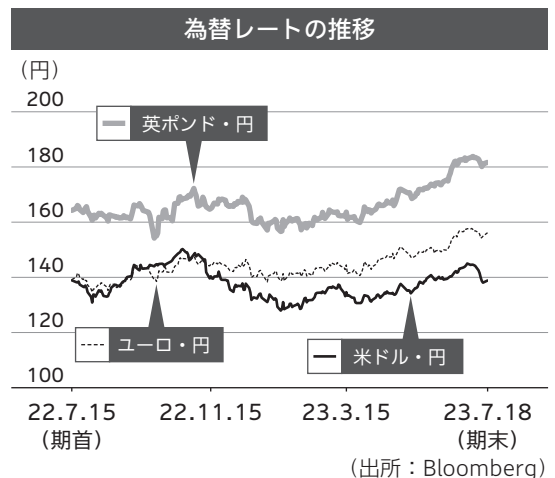
ECB（欧州中央銀行）がインフレ抑制のため、大幅な利上げを行い、金融引き締めを進めたことなどから、ドイツ10年債の利回りは大幅に上昇しました。



### ○為替相場

当期の米ドル円相場は、方向感に乏しい動きとなりました。

米ドル円相場は、FRBが金融引き締めを進めた一方で日銀は金融緩和を継続したことから、日米の金融政策格差により円安ドル高が進む局面もありましたが、日銀の金融政策正常化への思惑などが円高圧力となり、方向感に乏しい動きとなりました。当期末の米ドル円は、前期末と概ね同水準となりました。



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通して、損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）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（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

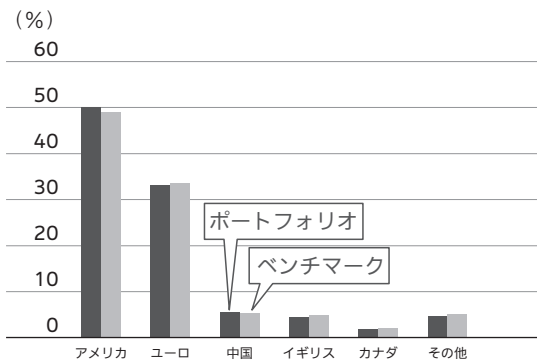
ドルやユーロの通貨戦略とユーロ圏の国別配分戦略を中心に、相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更しました。

#### ・ 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。

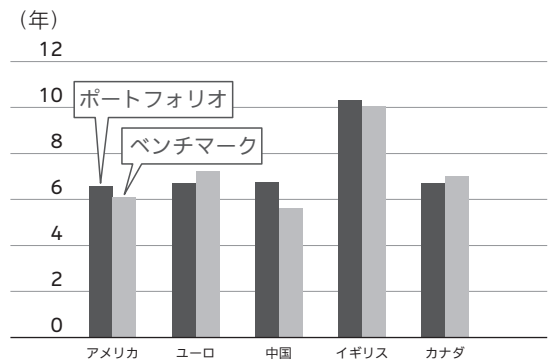
国別配分比率



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。

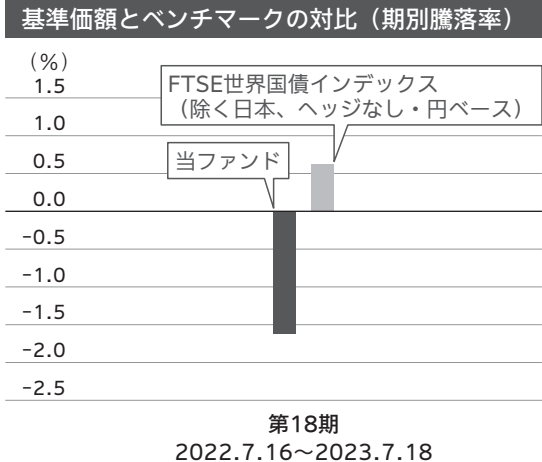
市場別デュレーション



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、ヘッジなし・円ベース））の騰落率（+0.6%）を2.2%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（為替ヘッジなし）マザーファンドを高位に組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（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（+0.6%）を1.3%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18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	5,032

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（為替ヘッジなし）

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（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。

## ● 1万口当たりの費用明細

項目	第18期 2022.7.16~2023.7.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	140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14,007円です。
（投信会社）	（ 54）	（0.388）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 78）	（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）	（ 8）	（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	7	0.048	(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）	（ 4）	（0.031）	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）	（0.002）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
<b>合計</b>	<b>147</b>	<b>1.046</b>	

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。

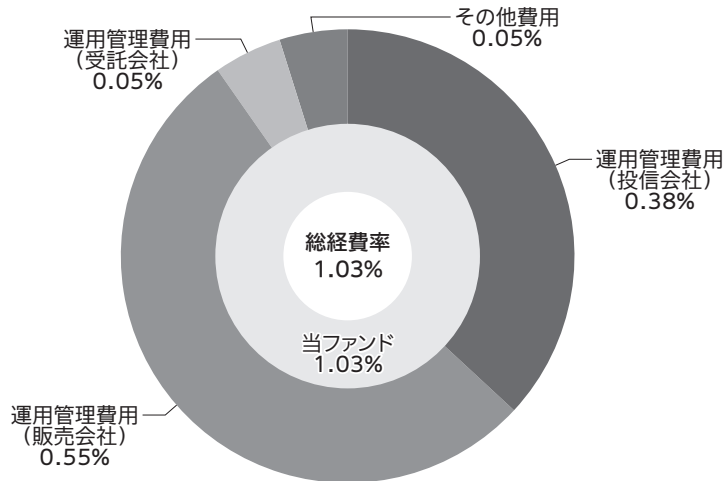
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.03%**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（為替ヘッジなし）マザーファンド	千口 56,351	千円 100,050	千口 34,372	千円 60,980

（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（為替ヘッジなし）マザーファンド	千口 420,490	千口 442,468	千円 806,842

（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（為替ヘッジなし）マザーファンド	千円 806,842	% 98.8
コール・ローン等、その他	9,754	1.2
投資信託財産総額	816,596	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（為替ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（12,512,485千円）の投資信託財産総額（12,535,230千円）に対する比率は、99.8%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、1 マレーシア・リンギット=30.583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	816,596,080
コール・ローン等	9,754,065
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	806,842,015
(B) 負債	6,737,673
未払解約金	2,789,258
未払信託報酬	3,889,899
その他未払費用	58,516
(C) 純資産総額（A－B）	809,858,407
元本	567,310,811
次期繰越損益金	242,547,596
(D) 受益権総口数	567,310,811口
1万口当たり基準価額（C／D）	14,275円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額534,421,405円、期中追加設定元本額141,724,684円、期中一部解約元本額108,835,278円  
 (注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4275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	△ 3,896
支払利息	△ 3,896
(B) 有価証券売買損益	773,769
売買益	4,344,779
売買損	△ 3,571,010
(C) 信託報酬等	△ 7,930,640
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 7,160,767
(E) 前期繰越損益金	62,446,010
(F) 追加信託差損益金	187,262,353
（配当等相当額）	（ 212,215,568）
（売買損益相当額）	（△ 24,953,215）
(G) 計（D＋E＋F）	242,547,596
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	242,547,596
追加信託差損益金	187,262,353
（配当等相当額）	（ 212,559,537）
（売買損益相当額）	（△ 25,297,184）
分配準備積立金	72,935,245
繰越損益金	△ 17,650,002

- (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）	10,489,235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	212,559,537円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	62,446,010円
e. 分配対象収益（a＋b＋c＋d）	285,494,782円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	5,032円
g. 分配金	0円

# 損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

第18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（為替ヘッジなし）マザーファンドの第18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、ヘッジなし・円ベース）を中長期的に上回る投資成果を目指します。
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	純資産額
	円	騰落率	(注2)	騰落率		
14期(2019年7月16日)	15,647	1.2%	15,507	0.3%	98.3%	7,533百万円
15期(2020年7月15日)	16,963	8.4%	16,639	7.3%	95.6%	8,198
16期(2021年7月15日)	17,447	2.9%	17,222	3.5%	98.7%	9,884
17期(2022年7月15日)	18,358	5.2%	17,961	4.3%	98.5%	11,047
18期(2023年7月18日)	18,235	△0.7%	18,074	0.6%	98.3%	12,535

(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、ヘッジなし・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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク ( 注 2 )	マ ー ク 騰 落 率	債 組 入 比 率
	基 準	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%
2022年 7月15日	18,358	—	17,961	—	98.5
7月末	18,258	△0.5	17,886	△0.4	98.9
8月末	18,003	△1.9	17,659	△1.7	96.0
9月末	17,878	△2.6	17,477	△2.7	97.4
10月末	18,400	0.2	18,052	0.5	98.8
11月末	17,790	△3.1	17,527	△2.4	95.5
12月末	16,932	△7.8	16,653	△7.3	96.4
2023年 1月末	17,135	△6.7	16,870	△6.1	96.8
2月末	17,346	△5.5	17,051	△5.1	96.8
3月末	17,486	△4.7	17,269	△3.8	97.1
4月末	17,633	△3.9	17,382	△3.2	98.3
5月末	18,043	△1.7	17,847	△0.6	96.7
6月末	18,741	2.1	18,580	3.4	97.4
(期 末)					
2023年 7月18日	18,235	△0.7	18,074	0.6	98.3

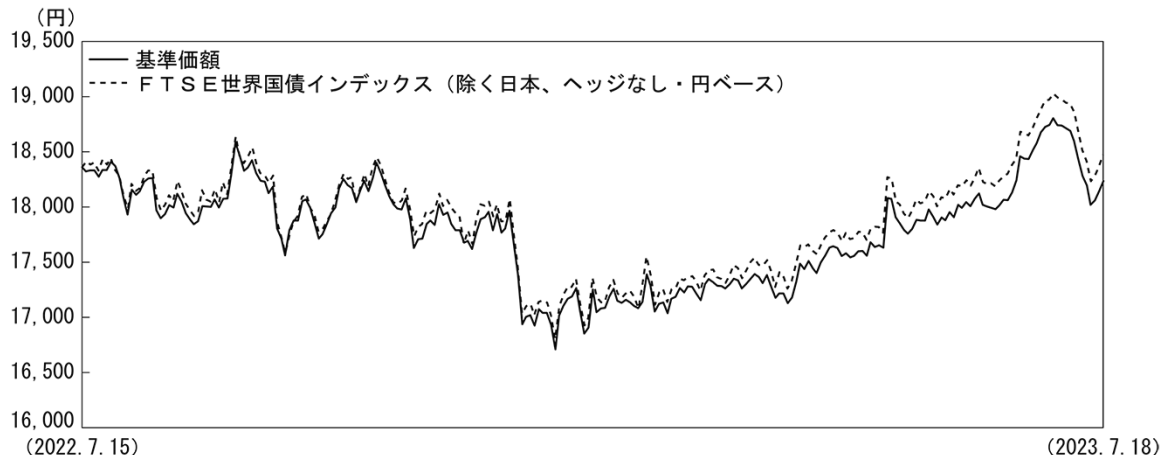
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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ベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。また、ベンチマークの推移は、設定日を10,000として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

○運用経過

(2022年7月16日～2023年7月18日)

■基準価額の推移



期首：18,358円  
 期末：18,235円  
 騰落率：△0.7%

・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、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。

P2～P8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）	(6)	(0.032)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	6	0.032	
期中の平均基準価額は17,803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 73,885	千アメリカ・ドル 74,526
	カナダ	千カナダ・ドル 242	千カナダ・ドル -
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 61,837	千メキシコ・ペソ 46,242
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 29,418	27,142
	イタリア	国債証券 21,186	19,888
	フランス	国債証券 30,379	28,289
	スペイン	国債証券 8,600	7,318
	ベルギー	国債証券 596	564
	アイルランド	国債証券 132	121
	イギリス	千イギリス・ポンド 933	千イギリス・ポンド 328
	スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 208	千スウェーデン・クローナ 208
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 18,538	千ノルウェー・クローネ 16,378
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 1,300	千デンマーク・クローネ 1,341
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 10,205	千ポーランド・ズロチ 8,491
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 309	千オーストラリア・ドル 9
国	マレーシア	千マレーシア・リングット -	千マレーシア・リングット -
			( 10)
	中国オフショア	千オフショア人民元 25,416	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。

(注3) ( )内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月16日～2023年7月18日)

該当事項はございません。

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



○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

外国公社債

(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 48,415	千アメリカ・ドル 44,317	千円 6,154,800	% 49.1	% —	% 27.6	% 10.7	% 10.8
カナダ	千カナダ・ドル 2,250	千カナダ・ドル 2,147	226,076	1.8	—	1.8	—	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 16,000	千メキシコ・ペソ 15,822	131,393	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	6,030	5,533	864,105	6.9	—	3.5	3.4	—
イタリア	6,578	6,024	940,915	7.5	—	4.0	0.2	3.2
フランス	6,890	6,527	1,019,415	8.1	—	5.0	0.2	2.9
オランダ	1,175	1,161	181,372	1.4	—	0.9	0.5	—
スペイン	4,540	4,056	633,425	5.1	—	2.4	2.3	0.4
ベルギー	1,430	1,430	223,420	1.8	—	1.4	0.4	—
オーストリア	760	759	118,584	0.9	—	0.4	0.5	—
フィンランド	360	305	47,748	0.4	—	0.4	—	—
アイルランド	520	461	72,043	0.6	—	0.2	0.4	—
イギリス	千イギリス・ポンド 3,375	千イギリス・ポンド 3,108	564,835	4.5	—	3.6	0.9	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 2,010	千スウェーデン・クローナ 2,028	27,508	0.2	—	0.0	—	0.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 2,100	千ノルウェー・クローネ 1,785	24,636	0.2	—	0.2	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 1,460	千デンマーク・クローネ 1,779	37,304	0.3	—	0.3	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 2,100	千ポーランド・ズロチ 1,943	68,348	0.5	—	—	0.5	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,110	千オーストラリア・ドル 2,091	197,983	1.6	—	0.7	0.6	0.3
シンガポール	千シンガポール・ドル 400	千シンガポール・ドル 395	41,594	0.3	—	0.3	—	—
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,921	千マレーシア・リンギット 1,928	58,970	0.5	—	0.0	0.5	0.0
中国オフショア	千オフショア人民元 35,500	千オフショア人民元 35,762	691,783	5.5	—	5.5	—	—
合 計	—	—	12,326,266	98.3	—	59.3	21.3	17.8

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

(注2) 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		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
国債証券	Treasury	0.75 260331	0.75	2,520	2,288	317,891	2026/3/31
	Treasury	1.25 310815	1.25	900	740	102,859	2031/8/15
	Treasury	1.5 270131	1.5	1,800	1,639	227,739	2027/1/31
	Treasury	1.5 300215	1.5	30	25	3,585	2030/2/15
	Treasury	1.625 310515	1.625	1,090	929	129,115	2031/5/15
	Treasury	1.75 291115	1.75	4,950	4,363	606,035	2029/11/15
	Treasury	1.75 410815	1.75	2,730	1,907	264,940	2041/8/15
	Treasury	1.875 260630	1.875	540	503	69,953	2026/6/30
	Treasury	2.0 261115	2.0	150	139	19,376	2026/11/15
	Treasury	2.0 510815	2.0	1,160	778	108,101	2051/8/15
	Treasury	2.125 250515	2.125	280	266	37,046	2025/5/15
	Treasury	2.25 270215	2.25	1,460	1,364	189,545	2027/2/15
	Treasury	2.25 270815	2.25	100	92	12,912	2027/8/15
	Treasury	2.375 290515	2.375	1,310	1,201	166,816	2029/5/15
	Treasury	2.75 250228	2.75	690	666	92,574	2025/2/28
	Treasury	2.75 280215	2.75	3,760	3,552	493,325	2028/2/15
	Treasury	2.75 320815	2.75	50	45	6,376	2032/8/15
	Treasury	2.75 421115	2.75	485	396	55,093	2042/11/15
	Treasury	2.75 470815	2.75	440	349	48,499	2047/8/15
	Treasury	2.875 430515	2.875	620	514	71,491	2043/5/15
	Treasury	2.875 490515	2.875	1,040	847	117,765	2049/5/15
	Treasury	3.0 441115	3.0	500	419	58,240	2044/11/15
	Treasury	3.0 450515	3.0	75	62	8,711	2045/5/15
	Treasury	3.0 480215	3.0	1,340	1,114	154,745	2048/2/15
	Treasury	3.0 520815	3.0	600	502	69,819	2052/8/15
	Treasury	3.125 290831	3.125	4,400	4,197	583,000	2029/8/31
	Treasury	3.375 330515	3.375	80	77	10,718	2033/5/15
	Treasury	3.5 390215	3.5	195	186	25,861	2039/2/15
	Treasury	3.75 300531	3.75	80	79	10,995	2030/5/31
	Treasury	4.0 521115	4.0	1,670	1,692	235,009	2052/11/15
Treasury	4.125 250131	4.125	8,920	8,798	1,221,969	2025/1/31	
Treasury	4.125 321115	4.125	4,170	4,266	592,521	2032/11/15	
Treasury	4.625 400215	4.625	220	238	33,169	2040/2/15	
Treasury	6.125 271115	6.125	60	64	8,990	2027/11/15	
小 計						6,154,800	
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	1,170	944	99,449	2030/12/1
	CANADA	3.5 451201	3.5	90	91	9,676	2045/12/1
	CANADA	5.0 370601	5.0	130	152	16,062	2037/6/1
	CANADA	5.75 290601	5.75	860	958	100,888	2029/6/1
小 計						226,076	
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	16,000	15,822	131,393	2029/5/31
小 計						131,393	

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

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		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ドイツ	国債証券	GERMANY 0 310215	0	430	358	55,978	2031/2/15
		GERMANY 0.0 261009	0.0	3,020	2,759	430,967	2026/10/9
		GERMANY 0.0 310815	0.0	130	107	16,734	2031/8/15
		GERMANY 0.0 500815	0.0	180	93	14,625	2050/8/15
		GERMANY 0.25 290215	0.25	620	547	85,560	2029/2/15
		GERMANY 1.7 320815	1.7	450	423	66,116	2032/8/15
		GERMANY 2.3 330215	2.3	400	394	61,646	2033/2/15
		GERMANY 2.5 460815	2.5	490	488	76,279	2046/8/15
		GERMANY 4.0 370104	4.0	310	359	56,196	2037/1/4
イタリア	国債証券	ITALY 0.95 320601	0.95	1,190	923	144,217	2032/6/1
		ITALY 1.45 250515	1.45	2,710	2,604	406,672	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	400	346	54,078	2033/9/1
		ITALY 2.7 470301	2.7	230	175	27,334	2047/3/1
		ITALY 2.8 281201	2.8	550	525	82,082	2028/12/1
		ITALY 2.8 670301	2.8	160	111	17,340	2067/3/1
		ITALY 3.25 460901	3.25	240	201	31,485	2046/9/1
		ITALY 4.0 370201	4.0	370	360	56,335	2037/2/1
		ITALY 4.75 440901	4.75	30	31	4,882	2044/9/1
		ITALY 5.0 400901	5.0	515	553	86,460	2040/9/1
		ITALY 7.25 261101	7.25	115	127	19,919	2026/11/1
フランス	国債証券	FRANCE 0.75 281125	0.75	800	715	111,754	2028/11/25
		FRANCE 0.0 250225	0.0	2,470	2,341	365,634	2025/2/25
		FRANCE 0.0 291125	0.0	590	492	76,903	2029/11/25
		FRANCE 0.0 320525	0.0	10	7	1,207	2032/5/25
		FRANCE 0.25 261125	0.25	100	91	14,232	2026/11/25
		FRANCE 0.75 520525	0.75	130	68	10,759	2052/5/25
		FRANCE 1.0 270525	1.0	100	92	14,489	2027/5/25
		FRANCE 1.25 340525	1.25	430	358	55,943	2034/5/25
		FRANCE 2.0 321125	2.0	880	810	126,602	2032/11/25
		FRANCE 2.75 271025	2.75	10	9	1,548	2027/10/25
		FRANCE 3.0 330525	3.0	50	49	7,797	2033/5/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	110	108	16,935	2045/5/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	250	272	42,540	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	320	357	55,881	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	280	317	49,584	2060/4/25
		FRANCE 4.5 410425	4.5	60	69	10,866	2041/4/25
		FRANCE 5.5 290425	5.5	35	39	6,199	2029/4/25
		FRANCE 5.75 321025	5.75	265	323	50,536	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0.5 260715	0.5	310	287	44,969	2026/7/15
		NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	530	518	80,900	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	150	149	23,337	2047/1/15
		NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	60	67	10,533	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	125	138	21,632	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.0 260131	0.0	10	9	1,435	2026/1/31

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

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 0.0 280131	0.0	1,860	1,606	250,942	2028/1/31
			SPAIN 0.25 240730	0.25	330	318	49,720	2024/7/30
			SPAIN 0.5 311031	0.5	1,290	1,026	160,318	2031/10/31
			SPAIN 1.5 270430	1.5	220	206	32,204	2027/4/30
			SPAIN 2.15 251031	2.15	10	9	1,521	2025/10/31
			SPAIN 3.45 660730	3.45	120	106	16,677	2066/7/30
			SPAIN 4.2 370131	4.2	120	126	19,766	2037/1/31
			SPAIN 4.7 410730	4.7	515	573	89,630	2041/7/30
			SPAIN 5.15 281031	5.15	55	59	9,361	2028/10/31
			SPAIN 5.75 320730	5.75	10	11	1,846	2032/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	250	229	35,885	2027/6/22	
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	880	864	135,024	2034/6/22	
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	155	172	26,940	2041/3/28	
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	45	52	8,214	2035/3/28	
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	100	111	17,355	2028/3/28	
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 0.75 261020	0.75	460	427	66,705	2026/10/20	
		AUSTRIA 3.8 620126	3.8	50	56	8,849	2062/1/26	
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	250	275	43,029	2037/3/15	
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	360	305	47,748	2031/4/15	
アイルランド	国債証券	IRELAND 1.0 260515	1.0	310	293	45,763	2026/5/15	
IRELAND 2.0 450218	2.0	210	168	26,279	2045/2/18			
小 計						4,101,031		
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	580	526	95,574	2026/7/22	
		UK GILT 3.5 450122	3.5	390	329	59,888	2045/1/22	
		UK GILT 4.0 600122	4.0	340	312	56,796	2060/1/22	
		UK GILT 4.25 271207	4.25	90	88	16,021	2027/12/7	
		UK GILT 4.25 320607	4.25	480	475	86,457	2032/6/7	
		UK GILT 4.25 360307	4.25	269	262	47,632	2036/3/7	
		UK GILT 4.25 390907	4.25	380	363	66,035	2039/9/7	
		UK GILT 4.25 401207	4.25	100	95	17,357	2040/12/7	
		UK GILT 4.25 461207	4.25	71	67	12,199	2046/12/7	
		UK GILT 4.25 491207	4.25	160	151	27,522	2049/12/7	
		UK GILT 4.25 551207	4.25	70	66	12,165	2055/12/7	
		UK GILT 4.5 340907	4.5	125	125	22,777	2034/9/7	
		UK GILT 4.5 421207	4.5	70	68	12,513	2042/12/7	
		UK GILT 6.0 281207	6.0	60	63	11,597	2028/12/7	
		UK GILT 0.25 310731	0.25	90	64	11,790	2031/7/31	
		UK GILT 1.625 711022	1.625	100	46	8,506	2071/10/22	
		小 計						564,835
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	1,610	1,583	21,465	2025/5/12	
		SWEDEN 3.5 390330	3.5	400	445	6,042	2039/3/30	
小 計						27,508		

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

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		
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	2,100	1,785	24,636	2030/8/19
小 計					24,636	
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	1,460	1,779	37,304	2039/11/15
小 計					37,304	
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	2,100	1,943	68,348	2026/7/25
小 計					68,348	
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	370	364	34,527	2025/4/21
	AUSTRALIA 3.75 370421	3.75	950	913	86,453	2037/4/21
	AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	790	813	77,001	2027/4/21
小 計					197,983	
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	400	395	41,594	2029/7/1
小 計					41,594	
マレーシア		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット			
国債証券	MALAYSIA 3.733 280615	3.733	1,900	1,906	58,302	2028/6/15
	MALAYSIA 4.059 240930	4.059	10	10	308	2024/9/30
	MALAYSIA 5.248 280915	5.248	11	11	360	2028/9/15
小 計					58,970	
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	7,000	6,936	134,170	2032/9/1
	CGB 2.8 290324	2.8	6,000	6,082	117,667	2029/3/24
	CGB 2.8 300325	2.8	7,500	7,580	146,641	2030/3/25
	CGB 2.8 321115	2.8	11,000	11,077	214,272	2032/11/15
	CGB 2.91 281014	2.91	4,000	4,085	79,030	2028/10/14
小 計					691,783	
合 計					12,326,266	

(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
	千円	%
公社債	12,326,266	98.3
コール・ローン等、その他	208,964	1.7
投資信託財産総額	12,535,230	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（12,512,485千円）の投資信託財産総額（12,535,230千円）に対する比率は、99.8%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、1 マレーシア・リンギット=30.583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)

○損益の状況 (2022年7月16日～2023年7月18日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,535,230,637
コール・ローン等	96,095,120
公社債(評価額)	12,326,266,829
未収利息	79,941,862
前払費用	32,926,826
(B) 負債	3,034
その他未払費用	3,034
(C) 純資産総額(A-B)	12,535,227,603
元本	6,874,125,125
次期繰越損益金	5,661,102,478
(D) 受益権総口数	6,874,125,125口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,235円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	281,239,101
受取利息	281,280,266
その他収益金	4,903
支払利息	△ 46,068
(B) 有価証券売買損益	△ 296,285,400
売買益	848,714,012
売買損	△1,144,999,412
(C) 保管費用等	△ 3,697,260
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 18,743,559
(E) 前期繰越損益金	5,029,379,838
(F) 追加信託差損益金	842,988,868
(G) 解約差損益金	△ 192,522,669
(H) 計(D+E+F+G)	5,661,102,478
次期繰越損益金(H)	5,661,102,478

(注1) 信託財産に係る期首元本額6,017,631,324円、期中追加設定元本額1,100,681,132円、期中一部解約元本額244,187,331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

S NAM絶対収益ターゲットファンド(適格機関投資家専用)	65,567,474円
ハッピーエイジング20	633,117,982円
ハッピーエイジング30	2,252,688,094円
ハッピーエイジング40	1,983,477,615円
ハッピーエイジング50	624,716,025円
ハッピーエイジング60	469,249,961円
損保ジャパン外国債券ファンド(為替ヘッジなし)	442,468,887円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	334,003,690円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	42,753,152円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	22,739,075円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2065	2,771,964円
SOMPO世界分散ファンド(安定型)<DC年金>	153,864円
SOMPO世界分散ファンド(安定成長型)<DC年金>	105,153円
SOMPO世界分散ファンド(成長型)<DC年金>	312,189円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.8235円

(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。