

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16期（決算日 2021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。
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16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)	基準価額			ベンチマーク		債組入比率	純資産額
		税分	込配	み騰落	騰落	騰落		
	円		円	%		%	%	百万円
12期(2017年7月18日)	12,663		0	3.9	15,214	5.0	96.8	377
13期(2018年7月17日)	12,732		0	0.5	15,467	1.7	94.9	399
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

(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	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	券率
		騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首) 2020年7月15日	円 13,683		% -	(注3) 16,639	% -	% 95.1	% 95.1
7月末	13,744		0.4	16,643	0.0	96.6	96.6
8月末	13,712		0.2	16,669	0.2	95.5	95.5
9月末	13,729		0.3	16,753	0.7	96.3	96.3
10月末	13,521		△1.2	16,490	△0.9	96.3	96.3
11月末	13,652		△0.2	16,661	0.1	94.1	94.1
12月末	13,740		0.4	16,801	1.0	96.7	96.7
2021年1月末	13,694		0.1	16,808	1.0	94.5	94.5
2月末	13,551		△1.0	16,709	0.4	93.9	93.9
3月末	13,837		1.1	17,009	2.2	95.3	95.3
4月末	13,832		1.1	17,006	2.2	97.7	97.7
5月末	13,984		2.2	17,229	3.5	97.8	97.8
6月末	13,925		1.8	17,214	3.5	96.7	96.7
(期末) 2021年7月15日	円 13,930		1.8	17,222	3.5	98.3	98.3

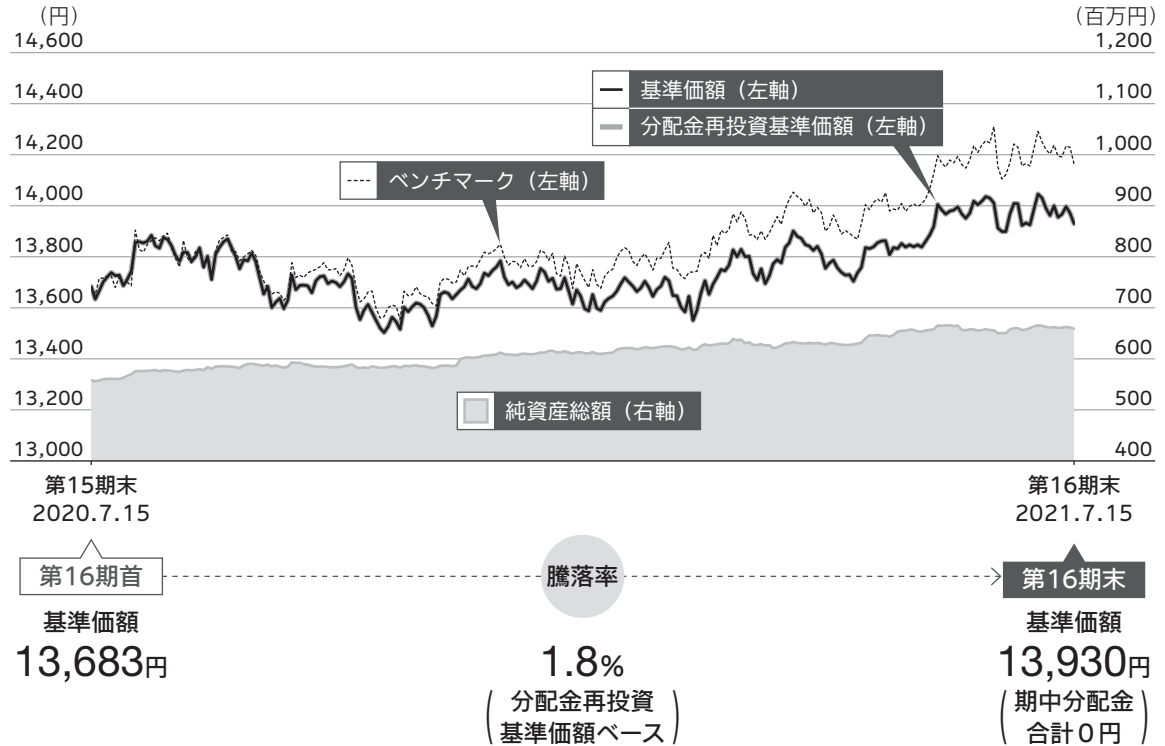
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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、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。

● 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）

円に対してドルやユーロなど主要通貨が上昇したことを主因にマザーファンドの基準価額が上昇したため、当ファンドの基準価額は上昇しました。

👤 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+2.9%となりました。

米国債券など主要国債券の利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに働きましたが、円に対してドルやユーロなど主要通貨が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

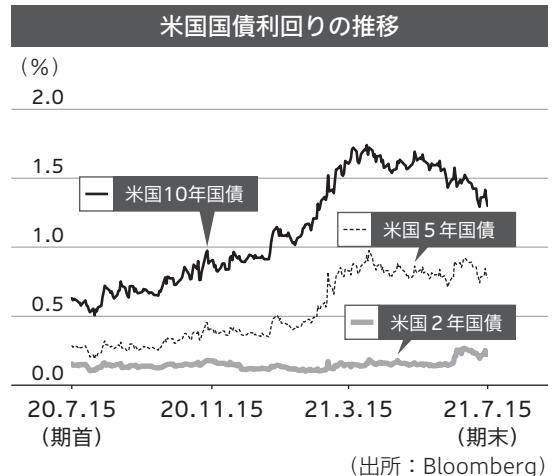
- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

📊 ベビーファンド 👤 マザーファンド

● 投資環境

○ 米国債券市場

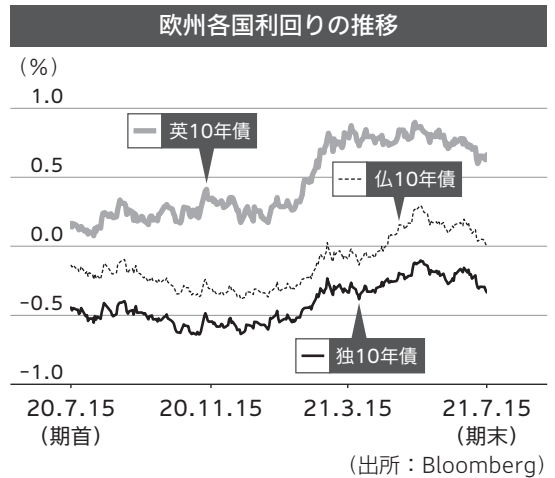
当期の米国10年債利回りは、上昇しました。
追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及により、米国景気の早期回復期待やインフレへの警戒感が高まったことを受けて、金融政策の早期正常化観測が台頭したことなどから、米国10年債利回りは上昇しました。



○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。

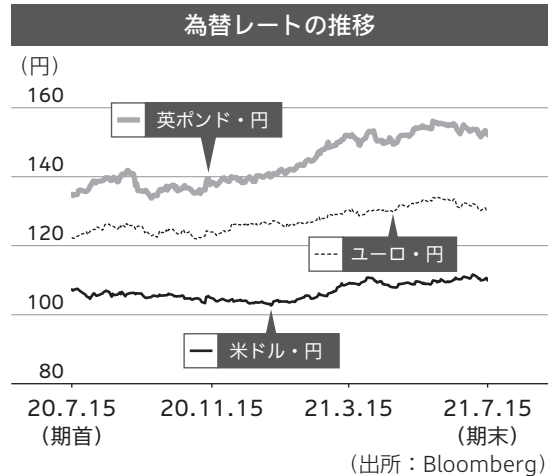
新型コロナウイルスのワクチン普及によりユーロ圏の景気回復期待が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和の長期化観測が後退したことなどから、ドイツ10年債利回りは、上昇しました。



○為替相場

当期の米ドル円相場は、円安ドル高となりました。

ドル円相場は、リスク選好基調のなか、円が売られたことや、米国経済の回復期待や金融政策正常化観測により米国金利が上昇したことなどから、円安ドル高となりました。



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

当ファンドの運用については、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。

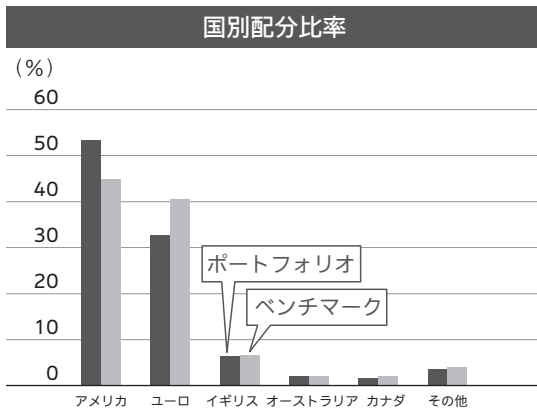
・ 国別配分

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

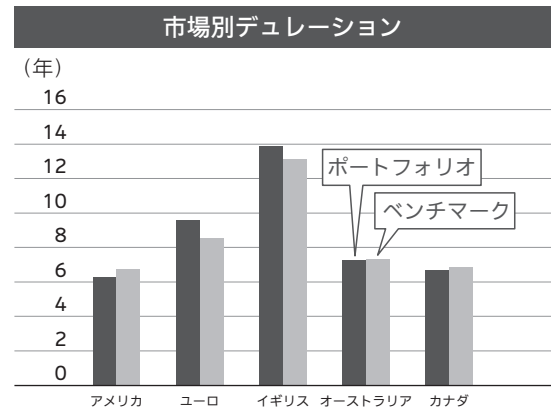
デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて、機動的にポジションを変更しました。

なお、為替ヘッジは行っておりません。



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。

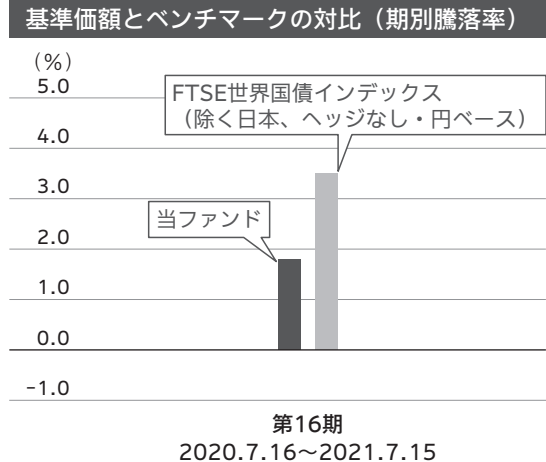
注2. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2021年6月末時点の数値を使用しております。



注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2021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（分配金再投資基準価額ベース、信託報酬控除後）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（+3.5%）を1.7%下回りました。当ファンドは期を通じて「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（+3.5%）を0.7%下回りました。

主に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、当期は分配を行いませんでした。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16期 2020.7.16~2021.7.15
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	4,263

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、マザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の着実な成長を目指します。

● 損保ジャパン外国債券（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16期 2020.7.16~2021.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	136円	0.990%	(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13,743円です。
（投信会社）	（ 53）	（0.385）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 76）	（0.550）	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	6	0.046	(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）	（0.030）	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）	（0.001）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	142	1.036	

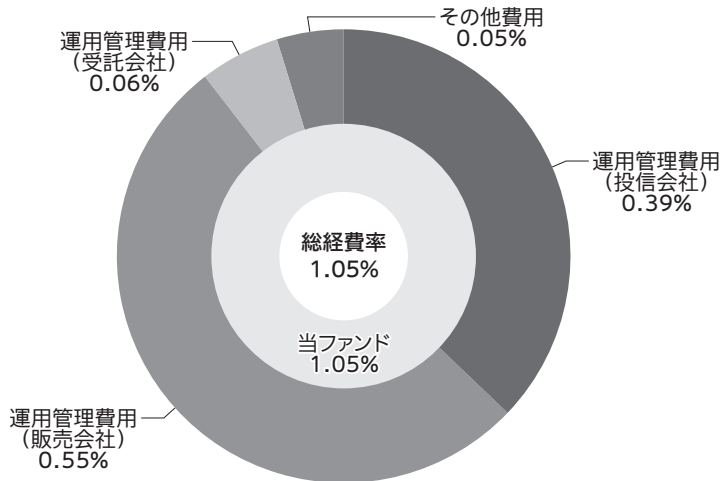
注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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1.05%**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

(2020年7月16日～2021年7月15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 83,871	千円 143,850	千口 34,861	千円 59,970

(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

(2020年7月16日～2021年7月15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

(2021年7月15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 327,282	千口 376,292	千円 656,517

(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

(2021年7月15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 656,517	% 99.0
コール・ローン等、その他	6,459	1.0
投資信託財産総額	662,976	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（9,858,045千円）の投資信託財産総額（10,419,888千円）に対する比率は、94.6%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アメリカ・ドル=109.93円、1カナダ・ドル=87.72円、1メキシコ・ペソ=5.5186円、1ユーロ=130.07円、1イギリス・ポンド=152.13円、1スウェーデン・クローナ=12.73円、1ノルウェー・クローネ=12.54円、1デンマーク・クローネ=17.49円、1ポーランド・ズロチ=28.3965円、1オーストラリア・ドル=82.14円、1シンガポール・ドル=81.21円、1マレーシア・リンギット=26.1824円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年7月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	662,976,907
コール・ローン等	6,459,227
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）	656,517,680
(B) 負債	3,992,030
未払解約金	812,929
未払信託報酬	3,132,166
未払利息	14
その他未払費用	46,921
(C) 純資産総額（A－B）	658,984,877
元本	473,052,823
次期繰越損益金	185,932,054
(D) 受益権総口数	473,052,823口
1万口当たり基準価額（C／D）	13,930円

（注1） 信託財産に係る期首元本額407,891,806円、期中追加設定元本額165,709,757円、期中一部解約元本額100,548,740円

（注2） 期末における1口当たりの純資産総額 1.3930円

○損益の状況（2020年7月16日～2021年7月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,288
支払利息	△ 4,288
(B) 有価証券売買損益	16,681,130
売買益	17,664,773
売買損	△ 983,643
(C) 信託報酬等	△ 6,156,525
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	10,520,317
(E) 前期繰越損益金	43,889,551
(F) 追加信託差損益金	131,522,186
（配当等相当額）	（ 146,997,598）
（売買損益相当額）	（△ 15,475,412）
(G) 計（D＋E＋F）	185,932,054
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	185,932,054
追加信託差損益金	131,522,186
（配当等相当額）	（ 147,280,880）
（売買損益相当額）	（△ 15,758,694）
分配準備積立金	54,409,868

（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（2020年7月16日～2021年7月15日）は以下の通りです。

項 目	2020年7月16日～ 2021年7月15日
a. 配当等収益（費用控除後）	6,321,908円
b. 有価証券等損益額（費用控除後）	4,198,409円
c. 信託約款に規定する収益調整金	147,280,880円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	43,889,551円
e. 分配対象収益（a＋b＋c＋d）	201,690,748円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	4,263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16期（決算日 2021年7月15日）

＜計算期間 2020年7月16日～2021年7月15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16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		
12期(2017年7月18日)	15,237	4.9%	15,214	5.0%	97.3%	6,212
13期(2018年7月17日)	15,468	1.5%	15,467	1.7%	95.3%	7,443
14期(2019年7月16日)	15,647	1.2%	15,507	0.3%	98.3%	7,533
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

(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
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%
2020年 7月15日	16,963	—	16,639	—	95.6
7月末	17,047	0.5	16,643	0.0	97.0
8月末	17,022	0.3	16,669	0.2	96.0
9月末	17,057	0.6	16,753	0.7	96.8
10月末	16,810	△0.9	16,490	△0.9	96.8
11月末	16,988	0.1	16,661	0.1	94.6
12月末	17,113	0.9	16,801	1.0	97.2
2021年 1月末	17,070	0.6	16,808	1.0	95.1
2月末	16,903	△0.4	16,709	0.4	94.4
3月末	17,278	1.9	17,009	2.2	95.8
4月末	17,286	1.9	17,006	2.2	98.2
5月末	17,493	3.1	17,229	3.5	98.4
6月末	17,433	2.8	17,214	3.5	97.2
(期 末)					
2021年 7月15日	17,447	2.9	17,222	3.5	98.7

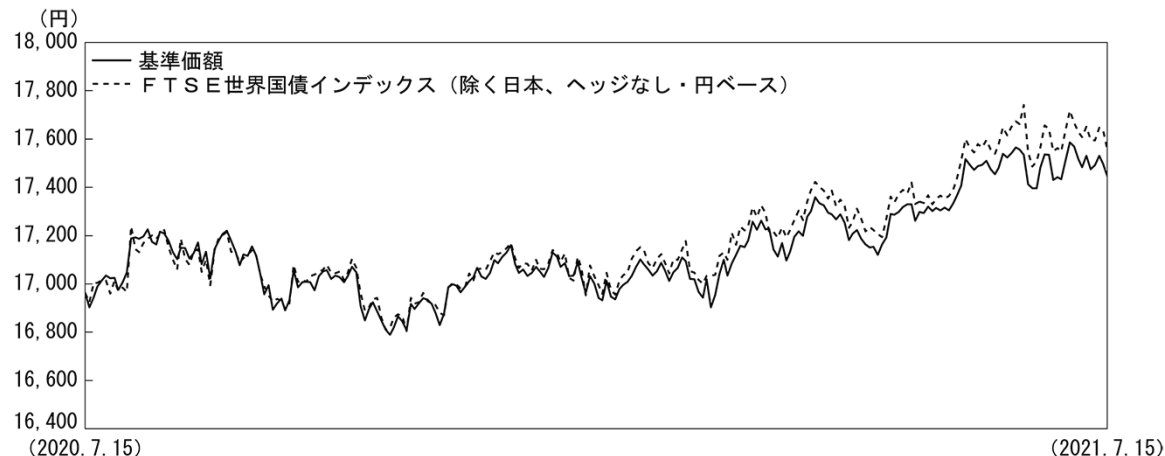
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2020年7月16日～2021年7月15日)

■基準価額の推移



期首：16,963円
 期末：17,447円
 騰落率：2.9%

・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、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。

P 2～P 8 をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2020年7月16日～2021年7月15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 ）	(5)	(0.031)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	
合 計	5	0.032	
期中の平均基準価額は17,125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

(2020年7月16日～2021年7月15日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 83,138	千アメリカ・ドル 66,406
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 19,782	千メキシコ・ペソ 17,185
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	千ユーロ 23,138	千ユーロ 26,657
	イタリア	千ユーロ 15,518	千ユーロ 15,275
	フランス	千ユーロ 21,898	千ユーロ 23,505
	オランダ	千ユーロ 585	千ユーロ -
	スペイン	千ユーロ 5,985	千ユーロ 6,298
	ベルギー	千ユーロ 213	千ユーロ -
	オーストリア	千ユーロ 1,030	千ユーロ -
フィンランド	千ユーロ 397	千ユーロ -	
アイルランド	千ユーロ 216	千ユーロ 111	
国	イギリス	千イギリス・ポンド 861	千イギリス・ポンド 157
	スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 628	千スウェーデン・クローナ 526
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 32,813	千ノルウェー・クローネ 31,320
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 14,857	千ポーランド・ズロチ 13,886
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,721	千オーストラリア・ドル 865
	シンガポール	千シンガポール・ドル 466	千シンガポール・ドル -
	マレーシア	千マレーシア・リンギット 16,018	千マレーシア・リンギット 14,894

(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

(2020年7月16日～2021年7月15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

(2021年7月15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 45,195	千アメリカ・ドル 47,507	千円 5,222,498	% 52.8	% —	% 16.2	% 22.4	% 14.3
カナダ	千カナダ・ドル 1,542	千カナダ・ドル 1,939	170,146	1.7	—	1.3	—	0.4
メキシコ	千メキシコ・ペソ 12,645	千メキシコ・ペソ 13,642	75,288	0.8	—	0.5	0.3	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,510	3,365	437,689	4.4	—	4.4	0.0	0.0
イタリア	6,038	7,128	927,189	9.4	—	7.4	0.5	1.4
フランス	3,920	4,852	631,196	6.4	—	6.3	0.0	—
オランダ	970	1,217	158,327	1.6	—	1.3	—	0.3
スペイン	3,355	4,314	561,132	5.7	—	5.4	0.2	0.0
ベルギー	1,320	1,685	219,186	2.2	—	1.6	—	0.7
オーストリア	760	1,001	130,271	1.3	—	1.3	—	—
フィンランド	360	391	50,965	0.5	—	0.5	—	—
アイルランド	510	565	73,519	0.7	—	0.1	0.6	—
イギリス	千イギリス・ポンド 2,805	千イギリス・ポンド 4,112	625,701	6.3	—	5.7	0.2	0.5
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 2,362	30,068	0.3	—	0.1	0.2	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 2,910	千ノルウェー・クローネ 2,970	37,253	0.4	—	0.1	—	0.3
デンマーク	千デンマーク・クローネ 1,760	千デンマーク・クローネ 2,145	37,533	0.4	—	0.1	0.3	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 2,323	千ポーランド・ズロチ 2,471	70,172	0.7	—	0.7	—	0.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,020	千オーストラリア・ドル 2,465	202,530	2.0	—	1.7	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 446	36,235	0.4	—	0.4	—	—
マレーシア	千マレーシア・リンギット 2,111	千マレーシア・リンギット 2,263	59,254	0.6	—	0.1	0.5	0.0
合 計	—	—	9,756,162	98.7	—	55.4	25.5	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 0.125 230228	0.125	10,870	10,860	1,193,912	2023/2/28	
	Treasury 0.75 260331	0.75	7,390	7,384	811,748	2026/3/31	
	Treasury 1.5 300215	1.5	30	30	3,358	2030/2/15	
	Treasury 1.625 230531	1.625	1,910	1,959	215,453	2023/5/31	
	Treasury 1.625 310515	1.625	2,500	2,562	281,652	2031/5/15	
	Treasury 1.75 291115	1.75	200	208	22,868	2029/11/15	
	Treasury 1.875 260630	1.875	2,940	3,093	340,098	2026/6/30	
	Treasury 2.0 261115	2.0	150	158	17,468	2026/11/15	
	Treasury 2.125 240229	2.125	2,210	2,312	254,257	2024/2/29	
	Treasury 2.125 250515	2.125	4,640	4,906	539,424	2025/5/15	
	Treasury 2.25 270215	2.25	40	42	4,720	2027/2/15	
	Treasury 2.25 270815	2.25	2,350	2,526	277,710	2027/8/15	
	Treasury 2.375 290515	2.375	330	358	39,445	2029/5/15	
	Treasury 2.375 510515	2.375	1,200	1,304	143,355	2051/5/15	
	Treasury 2.75 250228	2.75	2,240	2,416	265,625	2025/2/28	
	Treasury 2.75 280215	2.75	570	631	69,459	2028/2/15	
	Treasury 2.75 421115	2.75	485	553	60,846	2042/11/15	
	Treasury 2.75 470815	2.75	440	508	55,889	2047/8/15	
	Treasury 2.875 430515	2.875	620	722	79,407	2043/5/15	
	Treasury 2.875 490515	2.875	1,690	2,010	221,065	2049/5/15	
Treasury 3.0 441115	3.0	500	596	65,599	2044/11/15		
Treasury 3.0 450515	3.0	75	89	9,863	2045/5/15		
Treasury 3.0 480215	3.0	1,340	1,622	178,326	2048/2/15		
Treasury 3.5 390215	3.5	195	246	27,142	2039/2/15		
Treasury 4.625 400215	4.625	220	319	35,121	2040/2/15		
Treasury 6.125 271115	6.125	60	78	8,676	2027/11/15		
小 計					5,222,498		
カナダ				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
国債証券	CANADA 1.5 230601	1.5	462	471	41,318	2023/6/1	
	CANADA 3.5 451201	3.5	90	120	10,603	2045/12/1	
	CANADA 5.0 370601	5.0	130	192	16,873	2037/6/1	
	CANADA 5.75 290601	5.75	860	1,155	101,352	2029/6/1	
小 計					170,146		
メキシコ				千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
国債証券	MEXICO 8.0 231207	8.0	5,160	5,393	29,765	2023/12/7	
	MEXICO 8.5 290531	8.5	6,815	7,507	41,432	2029/5/31	
	MEXICO 8.5 381118	8.5	670	741	4,091	2038/11/18	
小 計					75,288		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GERMANY 0 310215	0	180	186	24,232	2031/2/15
		GERMANY 0 300215	0	650	675	87,806	2030/2/15
		GERMANY 0.0 230414	0.0	10	10	1,316	2023/4/14
		GERMANY 0.25 290215	0.25	350	370	48,188	2029/2/15
		GERMANY 0.5 280215	0.5	10	10	1,393	2028/2/15
		GERMANY 1.5 240515	1.5	10	10	1,383	2024/5/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GERMANY 2.5 460815	2.5	850	1,358	176,714	2046/8/15
		GERMANY 4.0 370104	4.0	450	743	96,653	2037/1/4
イタリア	国債証券	ITALY 1.0 220715	1.0	1,060	1,075	139,899	2022/7/15
		ITALY 1.45 250515	1.45	150	159	20,685	2025/5/15
		ITALY 1.75 240701	1.75	150	158	20,653	2024/7/1
		ITALY 2.0 251201	2.0	68	74	9,637	2025/12/1
		ITALY 2.2 270601	2.2	1,950	2,181	283,707	2027/6/1
		ITALY 2.45 330901	2.45	550	647	84,190	2033/9/1
		ITALY 2.7 470301	2.7	50	61	7,983	2047/3/1
		ITALY 2.8 281201	2.8	580	682	88,722	2028/12/1
		ITALY 2.8 670301	2.8	60	72	9,475	2067/3/1
		ITALY 3.25 460901	3.25	40	53	6,985	2046/9/1
		ITALY 4.0 370201	4.0	1,110	1,552	201,958	2037/2/1
		ITALY 4.75 440901	4.75	30	49	6,374	2044/9/1
		ITALY 5.0 400901	5.0	125	202	26,277	2040/9/1
ITALY 7.25 261101	7.25	115	158	20,639	2026/11/1		
フランス	国債証券	FRANCE 0.00 240325	0.00	30	30	3,968	2024/3/25
		FRANCE 0.75 281125	0.75	40	43	5,600	2028/11/25
		FRANCE 0.0 291125	0.0	900	912	118,726	2029/11/25
		FRANCE 0.25 261125	0.25	30	31	4,052	2026/11/25
		FRANCE 1.0 270525	1.0	870	942	122,613	2027/5/25
		FRANCE 1.25 340525	1.25	1,000	1,134	147,619	2034/5/25
		FRANCE 2.75 271025	2.75	50	60	7,804	2027/10/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	360	572	74,426	2045/5/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	110	177	23,045	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	70	135	17,658	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	160	324	42,269	2060/4/25
		FRANCE 5.5 290425	5.5	35	50	6,616	2029/4/25
		FRANCE 5.75 321025	5.75	265	436	56,796	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0.5 260715	0.5	310	327	42,567	2026/7/15
		NETHERLANDS 2.25 220715	2.25	195	200	26,108	2022/7/15
		NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	130	170	22,135	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	150	247	32,132	2047/1/15
		NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	60	97	12,670	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	125	174	22,712	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.25 240730	0.25	150	153	19,923	2024/7/30
		SPAIN 0.45 221031	0.45	10	10	1,317	2022/10/31
		SPAIN 1.5 270430	1.5	1,890	2,077	270,250	2027/4/30
		SPAIN 2.15 251031	2.15	10	11	1,442	2025/10/31
		SPAIN 3.45 660730	3.45	40	63	8,234	2066/7/30
		SPAIN 4.2 370131	4.2	120	181	23,598	2037/1/31
		SPAIN 4.4 231031	4.4	15	16	2,172	2023/10/31
		SPAIN 4.7 410730	4.7	425	713	92,823	2041/7/30
		SPAIN 5.15 281031	5.15	55	75	9,846	2028/10/31
		SPAIN 5.75 320730	5.75	640	1,011	131,520	2032/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	150	161	20,976	2027/6/22

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM 2.25 230622	2.25	470	496	64,628	2023/6/22
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	400	546	71,145	2034/6/22
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	155	264	34,434	2041/3/28
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	45	74	9,714	2035/3/28
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	100	140	18,286	2028/3/28
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 0.75 261020	0.75	460	490	63,861	2026/10/20
		AUSTRIA 3.8 620126	3.8	50	106	13,855	2062/1/26
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	250	404	52,554	2037/3/15
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	360	391	50,965	2031/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND 1.0 260515	1.0	430	460	59,914	2026/5/15
		IRELAND 2.0 450218	2.0	80	104	13,604	2045/2/18
小 計						3,189,478	
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	180	190	28,996	2026/7/22
		UK GILT 2.25 230907	2.25	100	104	15,921	2023/9/7
		UK GILT 3.5 450122	3.5	190	284	43,297	2045/1/22
		UK GILT 4.0 600122	4.0	340	659	100,389	2060/1/22
		UK GILT 4.25 271207	4.25	90	111	17,005	2027/12/7
		UK GILT 4.25 320607	4.25	280	382	58,228	2032/6/7
		UK GILT 4.25 360307	4.25	269	392	59,668	2036/3/7
		UK GILT 4.25 390907	4.25	380	584	88,883	2039/9/7
		UK GILT 4.25 401207	4.25	100	156	23,814	2040/12/7
		UK GILT 4.25 461207	4.25	71	120	18,318	2046/12/7
		UK GILT 4.25 491207	4.25	160	283	43,097	2049/12/7
		UK GILT 4.25 551207	4.25	70	133	20,378	2055/12/7
		UK GILT 4.5 340907	4.5	125	181	27,668	2034/9/7
		UK GILT 4.5 421207	4.5	70	116	17,647	2042/12/7
		UK GILT 6.0 281207	6.0	60	83	12,768	2028/12/7
		UK GILT 1.75 220907	1.75	320	326	49,615	2022/9/7
小 計						625,701	
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 1.5 231113	1.5	210	218	2,785	2023/11/13
		SWEDEN 2.5 250512	2.5	1,400	1,546	19,686	2025/5/12
		SWEDEN 3.5 390330	3.5	400	596	7,596	2039/3/30
小 計						30,068	
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		
	国債証券	NORWAY 1.375 300819	1.375	700	706	8,858	2030/8/19
		NORWAY 2.0 230524	2.0	2,210	2,264	28,394	2023/5/24
小 計						37,253	
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 1.5 231115	1.5	1,350	1,415	24,751	2023/11/15
		DENMARK 4.5 391115	4.5	410	730	12,781	2039/11/15
小 計						37,533	
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	2,310	2,457	69,778	2026/7/25

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		
ポーランド	%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円		
国債証券	POLAND 5.75 220923	5.75	13	394	2022/9/23	
小 計				70,172		
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	360	397	32,687	2025/4/21
	AUSTRALIA 3.75 370421	3.75	650	831	68,340	2037/4/21
	AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	1,010	1,235	101,503	2027/4/21
小 計				202,530		
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	446	36,235	2029/7/1
小 計				36,235		
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 3.48 230315	3.48	10	10	268	2023/3/15
	MALAYSIA 4.059 240930	4.059	1,640	1,726	45,205	2024/9/30
	MALAYSIA 5.248 280915	5.248	461	526	13,780	2028/9/15
小 計				59,254		
合 計				9,756,162		

(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

(2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,756,162	93.6
コール・ローン等、その他	663,726	6.4
投資信託財産総額	10,419,888	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（9,858,045千円）の投資信託財産総額（10,419,888千円）に対する比率は、94.6%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アメリカ・ドル=109.93円、1カナダ・ドル=87.72円、1メキシコ・ペソ=5.5186円、1ユーロ=130.07円、1イギリス・ポンド=152.13円、1スウェーデン・クローナ=12.73円、1ノルウェー・クローネ=12.54円、1デンマーク・クローネ=17.49円、1ポーランド・ズロチ=28.3965円、1オーストラリア・ドル=82.14円、1シンガポール・ドル=81.21円、1マレーシア・リンギット=26.1824円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年7月15日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	10,419,888,359	
コール・ローン等	610,324,971	
公社債(評価額)	9,756,162,588	
未収利息	41,024,610	
前払費用	12,376,190	
(B) 負債	535,092,280	
未払金	535,092,220	
未払利息	60	
(C) 純資産総額(A-B)	9,884,796,079	
元本	5,665,562,447	
次期繰越損益金	4,219,233,632	
(D) 受益権総口数	5,665,562,447口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,447円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額4,833,266,923円、期中追加設定元本額1,003,753,320円、期中一部解約元本額171,457,796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)	141,703,980円
ハッピーエイジング20	451,013,244円
ハッピーエイジング30	1,796,676,497円
ハッピーエイジング40	1,729,702,003円
ハッピーエイジング50	564,694,757円
ハッピーエイジング60	489,142,222円
損保ジャパン外国債券ファンド(為替ヘッジなし)	376,292,589円
S OMPOターゲットイヤー・ファンド2035	92,950,086円
S OMPOターゲットイヤー・ファンド2045	14,628,656円
S OMPOターゲットイヤー・ファンド2055	8,758,413円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.7447円

○損益の状況（2020年7月16日～2021年7月15日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	151,856,700	
受取利息	151,971,612	
支払利息	△ 114,912	
(B) 有価証券売買損益	114,649,051	
売買益	556,782,762	
売買損	△ 442,133,711	
(C) 保管費用等	△ 2,862,649	
(D) 当期損益金(A+B+C)	263,643,102	
(E) 前期繰越損益金	3,365,316,054	
(F) 追加信託差損益金	713,056,680	
(G) 解約差損益金	△ 122,782,204	
(H) 計(D+E+F+G)	4,219,233,632	
次期繰越損益金(H)	4,219,233,632	

(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。