

## 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17期（決算日 2022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17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	み騰 率	期騰 率	期騰 率		
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
17期(2022年7月15日)	14,510	0	4.2	17,961	4.3	98.1	775

(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	券率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年7月15日	円	%	%	%	%	%
7月末	13,930	—	17,222	—	98.3	98.3
8月末	14,000	0.5	17,331	0.6	97.7	97.7
9月末	13,992	0.4	17,324	0.6	97.5	97.5
10月末	13,901	△0.2	17,213	△0.1	96.0	96.0
11月末	14,172	1.7	17,573	2.0	98.6	98.6
12月末	14,028	0.7	17,361	0.8	98.5	98.5
2022年1月末	14,090	1.1	17,488	1.5	97.6	97.6
2月末	13,835	△0.7	17,200	△0.1	98.5	98.5
3月末	13,575	△2.5	16,917	△1.8	96.4	96.4
4月末	13,980	0.4	17,436	1.2	97.4	97.4
5月末	14,089	1.1	17,461	1.4	98.4	98.4
6月末	13,989	0.4	17,393	1.0	96.7	96.7
(期末) 2022年7月15日	14,314	2.8	17,813	3.4	96.8	96.8
	14,510	4.2	17,961	4.3	98.1	98.1

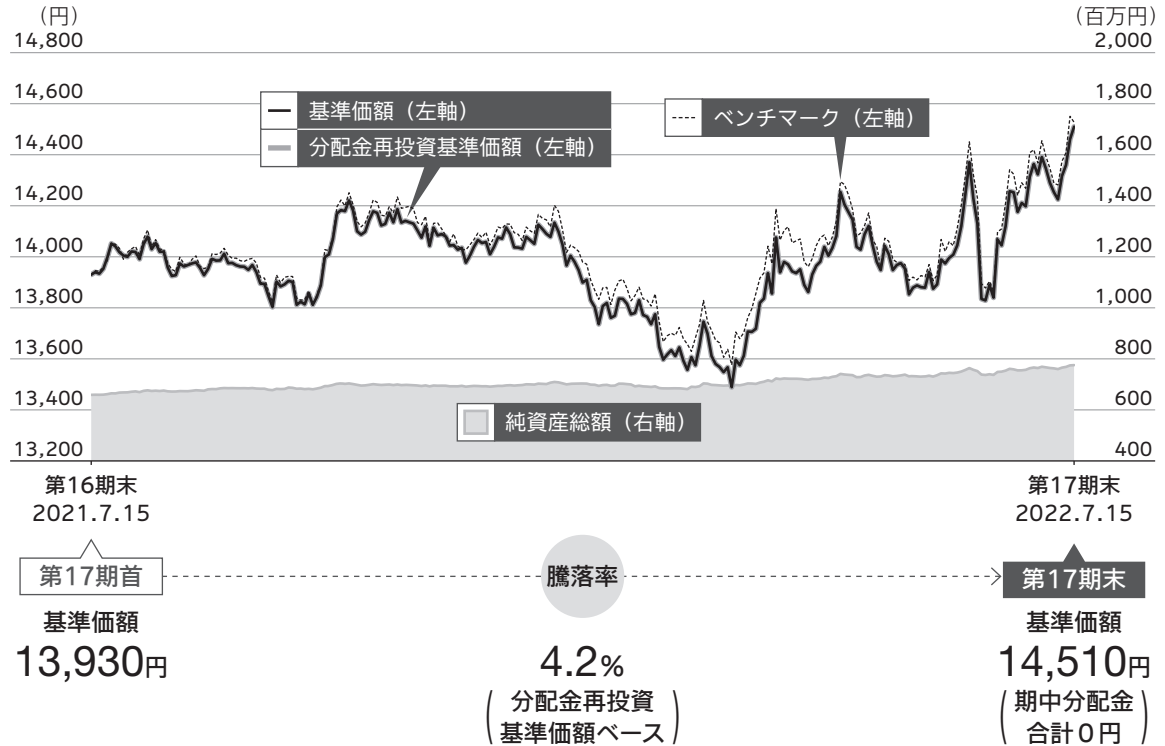
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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、2021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+5.2%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（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。

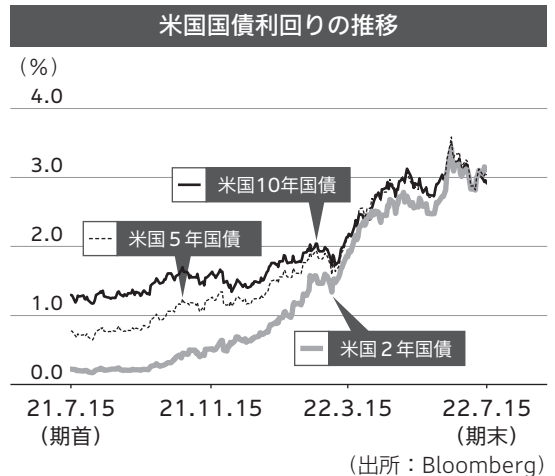
🏠 ベビーファンド    👤 マザーファンド

## ● 投資環境

### ○ 米国債券市場

当期の米国10年債利回りは、大幅に上昇しました。

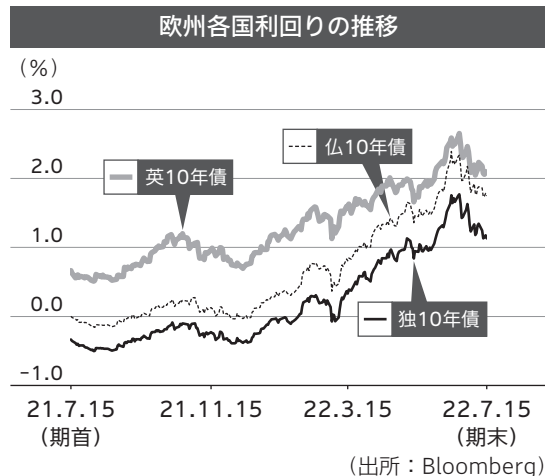
エネルギー価格上昇や供給制約などによりインフレへの警戒感が高まる中、FRB（米連邦準備理事会）がインフレ抑制のため、金融引き締めを進めたことなどから、利回りは大幅に上昇しました。



### ○欧州債券市場

当期のドイツ10年債利回りは、大幅に上昇しました。

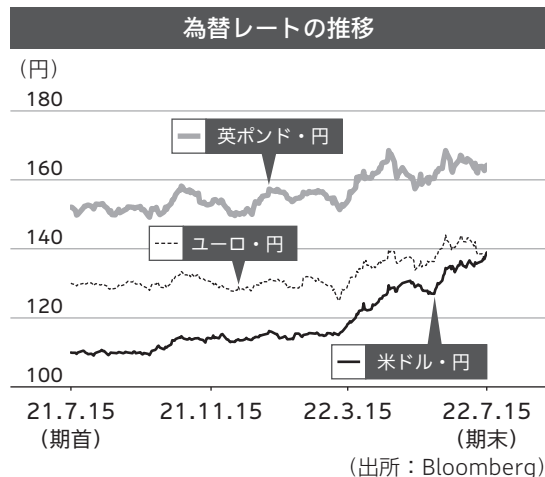
エネルギー価格上昇や供給制約などによりインフレへの警戒感が高まる中、ECB（欧州中央銀行）がインフレ抑制のため、早期に金融政策の正常化を進める姿勢を示したことなどから、ドイツ10年債利回りは、大幅に上昇しました。



### ○為替相場

当期の米ドル円相場は、大幅な円安ドル高となりました。

ドル円相場は、FRBが金融引き締めを加速した一方、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が拡大し、大幅な円安ドル高となりました。また、原油高などによる日本の貿易赤字傾向も円安圧力となりました。



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。

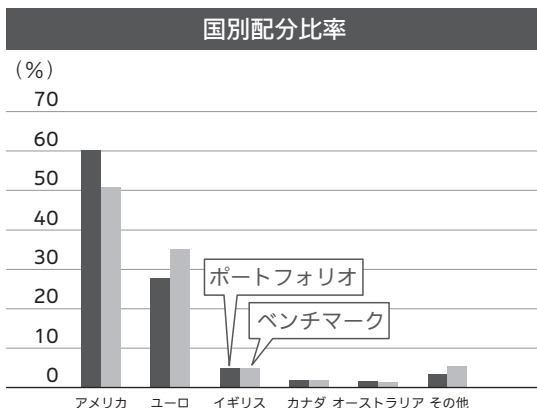
#### ・ 国別配分

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

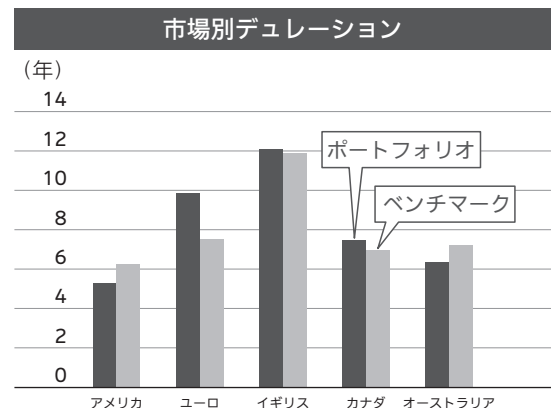
デュレーション戦略は、米国と欧州を中心に相場動向に合わせて、機動的にポジションを変更しました。

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。

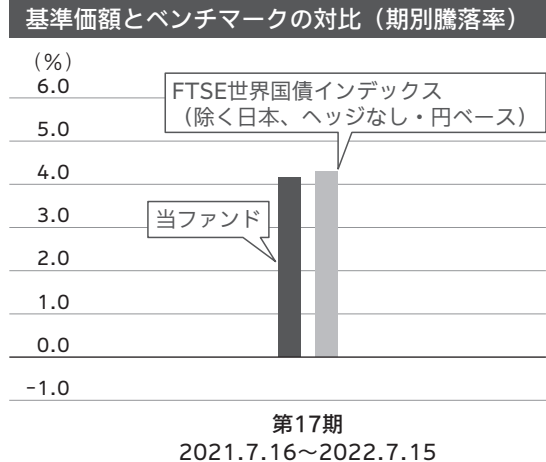
注2. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2022年6月末時点の数値を使用しております。



注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2022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（+4.3%）を0.1%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（+4.3%）を0.9%上回りました。

ユーロをアンダーウェイトし、ドルをオーバーウェイトする通貨戦略や米欧のショートデュレーション戦略が主にプラス要因となりました。

## ● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第17期 2021.7.16~2022.7.15
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	4,838

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17期 2021.7.16~2022.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	139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13,997円です。
（投信会社）	（ 54）	（0.385）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 77）	（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	0.044	(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）	（0.027）	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
合計	145	1.034	

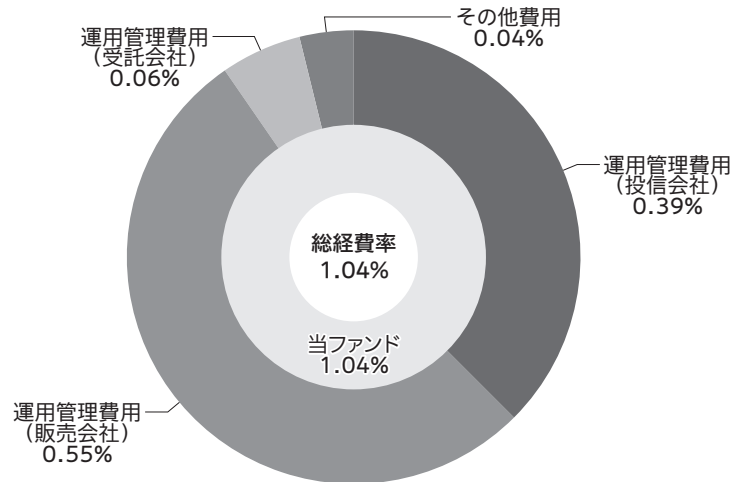
注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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1.04%**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

(2021年7月16日～2022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 64,452	千円 113,150	千口 20,254	千円 35,540

(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

(2021年7月16日～2022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

(2022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 376,292	千口 420,490	千円 771,935

(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

(2022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 771,935	% 98.8
コール・ローン等、その他	9,062	1.2
投資信託財産総額	780,997	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（11,014,076千円）の投資信託財産総額（11,047,014千円）に対する比率は、99.7%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=20.5385円、1 アメリカ・ドル=138.94円、1 カナダ・ドル=105.89円、1 メキシコ・ペソ=6.6764円、1 ユーロ=139.18円、1 イギリス・ポンド=164.25円、1 スウェーデン・クローナ=13.13円、1 ノルウェー・クローネ=13.58円、1 デンマーク・クローネ=18.70円、1 ポーランド・ズロチ=28.901円、1 オーストラリア・ドル=93.74円、1 シンガポール・ドル=98.98円、1 マレーシア・リンギット=31.2411円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年7月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	780,997,542
コール・ローン等	9,061,929
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）	771,935,613
(B) 負債	5,557,604
未払解約金	1,995,182
未払信託報酬	3,509,665
未払利息	27
その他未払費用	52,730
(C) 純資産総額（A－B）	775,439,938
元本	534,421,405
次期繰越損益金	241,018,533
(D) 受益権総口数	534,421,405口
1万口当たり基準価額（C／D）	14,510円

(注1) 信託財産に係る期首元本額473,052,823円、期中追加設定元本額154,324,101円、期中一部解約元本額92,955,519円  
 (注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4510円

○損益の状況（2021年7月16日～2022年7月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 5,216
支払利息	△ 5,216
(B) 有価証券売買損益	37,412,193
売買益	38,324,696
売買損	△ 912,503
(C) 信託報酬等	△ 7,083,642
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	30,323,335
(E) 前期繰越損益金	45,389,215
(F) 追加信託差損益金	165,305,983
（配当等相当額）	（ 182,586,028）
（売買損益相当額）	（△ 17,280,045）
(G) 計（D＋E＋F）	241,018,533
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	241,018,533
追加信託差損益金	165,305,983
（配当等相当額）	（ 182,887,734）
（売買損益相当額）	（△ 17,581,751）
分配準備積立金	75,712,550

(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（2021年7月16日～2022年7月15日）は以下の通りです。

項 目	2021年7月16日～ 2022年7月15日
a. 配当等収益（費用控除後）	10,505,676円
b. 有価証券等損益額（費用控除後）	19,817,659円
c. 信託約款に規定する収益調整金	182,887,734円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	45,389,215円
e. 分配対象収益（a+b+c+d）	258,600,284円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	4,838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17期（決算日 2022年7月15日）

＜計算期間 2021年7月16日～2022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17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
	期騰落	中率	(注2)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
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
17期(2022年7月15日)	18,358	5.2	17,961	4.3	98.5	11,047

(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	%		%	%
2021年 7月15日	17,447	—	17,222	—	98.7
7月末	17,542	0.5	17,331	0.6	98.3
8月末	17,547	0.6	17,324	0.6	97.9
9月末	17,447	0.0	17,213	△0.1	96.3
10月末	17,803	2.0	17,573	2.0	98.8
11月末	17,636	1.1	17,361	0.8	99.1
12月末	17,729	1.6	17,488	1.5	98.2
2022年 1月末	17,422	△0.1	17,200	△0.1	99.0
2月末	17,106	△2.0	16,917	△1.8	97.0
3月末	17,634	1.1	17,436	1.2	97.9
4月末	17,786	1.9	17,461	1.4	98.9
5月末	17,676	1.3	17,393	1.0	97.2
6月末	18,101	3.7	17,813	3.4	97.3
(期 末)					
2022年 7月15日	18,358	5.2	17,961	4.3	98.5

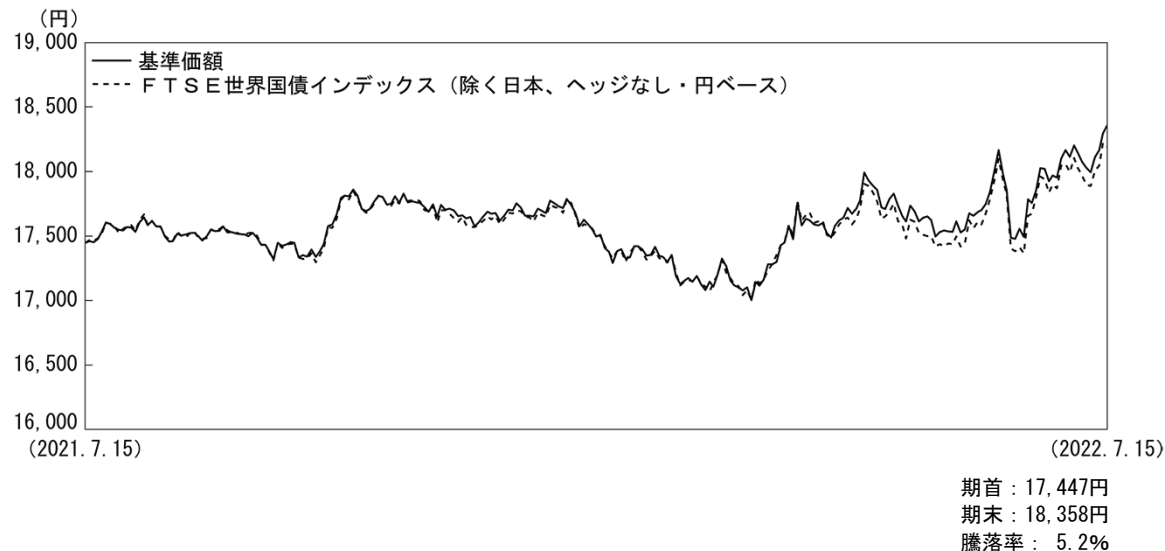
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2021年7月16日～2022年7月15日)

## ■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、2021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

(2021年7月16日～2022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)	(0.028)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	
合 計	5	0.029	
期中の平均基準価額は17,619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

(2021年7月16日～2022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 93,624	千アメリカ・ドル 89,177
	カナダ	千カナダ・ドル 731	千カナダ・ドル 454
	メキシコ	千メキシコ・ペソ —	千メキシコ・ペソ 12,329
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 18,446	17,106
	イタリア	国債証券 13,907	14,765
	フランス	国債証券 21,855	20,404
	オランダ	国債証券 491	197
	スペイン	国債証券 7,655	8,283
	ベルギー	国債証券 165	—
国	イギリス	千イギリス・ポンド 259	千イギリス・ポンド 323
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 2,008	千ノルウェー・クローネ 4,783
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 1,765	千ポーランド・ズロチ 3,725
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 10	千オーストラリア・ドル 254
	マレーシア	千マレーシア・リングgit 1,935	千マレーシア・リングgit 2,186
	中国オフショア	千オフショア人民元 10,051	千オフショア人民元 —

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月16日～2022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

(2022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 49,595	千アメリカ・ドル 47,260	千円 6,566,397	% 59.4	% —	% 19.0	% 27.7	% 12.7
カナダ	千カナダ・ドル 1,950	千カナダ・ドル 1,953	206,816	1.9	—	1.9	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,300	3,984	554,591	5.0	—	5.0	—	—
イタリア	5,298	4,972	692,128	6.3	—	5.9	0.3	—
フランス	5,430	5,221	726,771	6.6	—	6.6	0.0	—
オランダ	1,175	1,298	180,675	1.6	—	1.3	0.4	—
スペイン	2,685	2,971	413,601	3.7	—	3.0	0.7	0.0
ベルギー	1,450	1,592	221,667	2.0	—	1.2	0.2	0.6
オーストリア	760	842	117,304	1.1	—	0.5	0.6	—
フィンランド	360	337	46,911	0.4	—	0.4	—	—
アイルランド	510	506	70,542	0.6	—	0.1	0.5	—
イギリス	千イギリス・ポンド 2,735	千イギリス・ポンド 3,274	537,909	4.9	—	4.1	0.3	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 2,149	28,218	0.3	—	0.1	0.2	0.0
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 1,943	36,335	0.3	—	0.1	—	0.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 1,810	千オーストラリア・ドル 1,878	176,106	1.6	—	0.6	1.0	0.0
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 402	39,841	0.4	—	0.4	—	—
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,931	千マレーシア・リンギット 1,909	59,639	0.5	—	0.5	0.0	0.0
中国オフショア	千オフショア人民元 10,000	千オフショア人民元 10,050	206,423	1.9	—	1.9	—	—
合 計	—	—	10,881,883	98.5	—	52.5	31.9	14.1

(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	870	797	110,820	2026/3/31	
	Treasury 0.875 240131	0.875	4,240	4,093	568,740	2024/1/31	
	Treasury 1.25 310815	1.25	1,500	1,297	180,217	2031/8/15	
	Treasury 1.5 270131	1.5	300	279	38,897	2027/1/31	
	Treasury 1.5 300215	1.5	30	26	3,751	2030/2/15	
	Treasury 1.625 310515	1.625	1,090	977	135,820	2031/5/15	
	Treasury 1.75 291115	1.75	10	9	1,277	2029/11/15	
	Treasury 1.75 410815	1.75	2,730	2,095	291,087	2041/8/15	
	Treasury 1.875 260630	1.875	40	38	5,303	2026/6/30	
	Treasury 2.0 261115	2.0	150	143	19,900	2026/11/15	
	Treasury 2.0 510815	2.0	1,160	907	126,115	2051/8/15	
	Treasury 2.125 240229	2.125	6,110	6,008	834,863	2024/2/29	
	Treasury 2.125 250515	2.125	7,740	7,519	1,044,772	2025/5/15	
	Treasury 2.25 270215	2.25	2,640	2,543	353,376	2027/2/15	
	Treasury 2.25 270815	2.25	500	480	66,715	2027/8/15	
	Treasury 2.375 290515	2.375	10	9	1,332	2029/5/15	
	Treasury 2.75 250228	2.75	10,840	10,722	1,489,754	2025/2/28	
	Treasury 2.75 280215	2.75	4,660	4,576	635,826	2028/2/15	
	Treasury 2.75 421115	2.75	485	437	60,815	2042/11/15	
	Treasury 2.75 470815	2.75	440	396	55,142	2047/8/15	
	Treasury 2.875 430515	2.875	620	569	79,103	2043/5/15	
	Treasury 2.875 490515	2.875	1,040	980	136,200	2049/5/15	
	Treasury 3.0 441115	3.0	500	466	64,859	2044/11/15	
	Treasury 3.0 450515	3.0	75	70	9,739	2045/5/15	
	Treasury 3.0 480215	3.0	1,340	1,274	177,081	2048/2/15	
	Treasury 3.5 390215	3.5	195	205	28,582	2039/2/15	
Treasury 4.625 400215	4.625	220	264	36,737	2040/2/15		
Treasury 6.125 271115	6.125	60	68	9,562	2027/11/15		
小 計					6,566,397		
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	870	700	74,226	2030/12/1	
	CANADA 3.5 451201	3.5	90	95	10,113	2045/12/1	
	CANADA 5.0 370601	5.0	130	157	16,671	2037/6/1	
	CANADA 5.75 290601	5.75	860	999	105,804	2029/6/1	
小 計					206,816		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GERMANY 0.0 310815	0.0	1,630	1,478	205,719	2031/8/15
		GERMANY 0.0 500815	0.0	860	587	81,713	2050/8/15
		GERMANY 0.25 290215	0.25	600	574	79,913	2029/2/15
		GERMANY 0.5 280215	0.5	600	587	81,796	2028/2/15
		GERMANY 2.5 460815	2.5	560	690	96,082	2046/8/15
		GERMANY 4.0 370104	4.0	50	67	9,365	2037/1/4
イタリア	国債証券	ITALY 0.95 320601	0.95	1,630	1,310	182,463	2032/6/1
		ITALY 1.45 250515	1.45	10	9	1,371	2025/5/15
		ITALY 2.0 251201	2.0	68	67	9,429	2025/12/1

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	
イタリア	国債証券	ITALY 2.2 270601	2.2	50	49	6,865	2027/6/1
		ITALY 2.45 330901	2.45	550	503	70,102	2033/9/1
		ITALY 2.7 470301	2.7	290	252	35,152	2047/3/1
		ITALY 2.8 281201	2.8	1,420	1,423	198,070	2028/12/1
		ITALY 2.8 670301	2.8	160	128	17,921	2067/3/1
		ITALY 3.25 460901	3.25	40	38	5,360	2046/9/1
		ITALY 4.0 370201	4.0	810	863	120,218	2037/2/1
		ITALY 4.75 440901	4.75	30	35	4,960	2044/9/1
		ITALY 5.0 400901	5.0	125	150	20,915	2040/9/1
		ITALY 7.25 261101	7.25	115	138	19,298	2026/11/1
フランス	国債証券	FRANCE 0.0 291125	0.0	3,130	2,816	392,028	2029/11/25
		FRANCE 0.75 520525	0.75	570	381	53,035	2052/5/25
		FRANCE 1.0 270525	1.0	10	9	1,380	2027/5/25
		FRANCE 1.25 340525	1.25	590	546	76,097	2034/5/25
		FRANCE 2.75 271025	2.75	10	10	1,500	2027/10/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	360	423	59,006	2045/5/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	110	138	19,220	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	70	95	13,302	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	280	390	54,284	2060/4/25
		FRANCE 5.5 290425	5.5	35	44	6,167	2029/4/25
FRANCE 5.75 321025	5.75	265	364	50,747	2032/10/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0.5 260715	0.5	310	304	42,445	2026/7/15
		NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	530	579	80,697	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	150	181	25,288	2047/1/15
		NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	60	77	10,797	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	125	154	21,446	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.0 260131	0.0	10	9	1,323	2026/1/31
		SPAIN 0.0 280131	0.0	660	600	83,539	2028/1/31
		SPAIN 0.5 311031	0.5	110	93	13,045	2031/10/31
		SPAIN 1.5 270430	1.5	520	518	72,112	2027/4/30
		SPAIN 2.15 251031	2.15	10	10	1,430	2025/10/31
		SPAIN 3.45 660730	3.45	120	127	17,758	2066/7/30
		SPAIN 4.2 370131	4.2	120	143	19,922	2037/1/31
		SPAIN 4.4 231031	4.4	15	15	2,182	2023/10/31
		SPAIN 4.7 410730	4.7	425	548	76,400	2041/7/30
		SPAIN 5.15 281031	5.15	55	65	9,165	2028/10/31
		SPAIN 5.75 320730	5.75	640	838	116,721	2032/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	150	147	20,530	2027/6/22
		BELGIUM 2.25 230622	2.25	470	477	66,480	2023/6/22
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	530	585	81,501	2034/6/22
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	155	198	27,589	2041/3/28
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	45	59	8,323	2035/3/28
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	100	123	17,241	2028/3/28
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 0.75 261020	0.75	460	454	63,275	2026/10/20
		AUSTRIA 3.8 620126	3.8	50	70	9,863	2062/1/26
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	250	317	44,165	2037/3/15

## 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				
			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	
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	360	337	46,911	2031/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND 1.0 260515	1.0	430	430	59,895	2026/5/15
		IRELAND 2.0 450218	2.0	80	76	10,646	2045/2/18
小 計						3,024,194	
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	177	29,150	2026/7/22
	UK GILT	2.25 230907	2.25	330	330	54,242	2023/9/7
	UK GILT	3.5 450122	3.5	190	218	35,892	2045/1/22
	UK GILT	4.0 600122	4.0	340	463	76,179	2060/1/22
	UK GILT	4.25 271207	4.25	90	100	16,525	2027/12/7
	UK GILT	4.25 320607	4.25	280	333	54,798	2032/6/7
	UK GILT	4.25 360307	4.25	269	323	53,215	2036/3/7
	UK GILT	4.25 390907	4.25	380	467	76,786	2039/9/7
	UK GILT	4.25 401207	4.25	100	124	20,372	2040/12/7
	UK GILT	4.25 461207	4.25	71	91	15,068	2046/12/7
	UK GILT	4.25 491207	4.25	160	211	34,742	2049/12/7
	UK GILT	4.25 551207	4.25	70	96	15,877	2055/12/7
	UK GILT	4.5 340907	4.5	125	153	25,202	2034/9/7
	UK GILT	4.5 421207	4.5	70	90	14,905	2042/12/7
	UK GILT	6.0 281207	6.0	60	74	12,280	2028/12/7
	UK GILT	0.25 310731	0.25	10	8	1,394	2031/7/31
UK GILT	1.625 711022	1.625	10	7	1,274	2071/10/22	
小 計						537,909	
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	209	2,751	2023/11/13
	SWEDEN	2.5 250512	2.5	1,400	1,425	18,720	2025/5/12
	SWEDEN	3.5 390330	3.5	400	513	6,747	2039/3/30
小 計						28,218	
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	1,366	25,560	2023/11/15
	DENMARK	4.5 391115	4.5	410	576	10,775	2039/11/15
小 計						36,335	
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	2.75 240421	2.75	10	10	939	2024/4/21
	AUSTRALIA	3.25 250421	3.25	360	362	33,975	2025/4/21
	AUSTRALIA	3.75 370421	3.75	650	661	61,962	2037/4/21
	AUSTRALIA	4.75 270421	4.75	790	845	79,228	2027/4/21
小 計						176,106	
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	402	39,841	2029/7/1
小 計						39,841	
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	313	2023/3/15
	MALAYSIA	3.733 280615	3.733	1,900	1,877	58,640	2028/6/15
	MALAYSIA	4.059 240930	4.059	10	10	317	2024/9/30

銘 柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
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	千円	
国債証券 MALAYSIA 5.248 280915	5.248	11	11	367	2028/9/15
小 計				59,639	
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 2.8 290324	2.8	6,000	6,012	123,494	2029/3/24
CGB 2.91 281014	2.91	4,000	4,037	82,928	2028/10/14
小 計				206,423	
合 計				10,881,883	

(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

(2022年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 10,881,883	% 98.5
コール・ローン等、その他	165,131	1.5
投資信託財産総額	11,047,014	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（11,014,076千円）の投資信託財産総額（11,047,014千円）に対する比率は、99.7%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=20.5385円、1 アメリカ・ドル=138.94円、1 カナダ・ドル=105.89円、1 メキシコ・ペソ=6.6764円、1 ユーロ=139.18円、1 イギリス・ポンド=164.25円、1 スウェーデン・クローナ=13.13円、1 ノルウェー・クローネ=13.58円、1 デンマーク・クローネ=18.70円、1 ポーランド・ズロチ=28.901円、1 オーストラリア・ドル=93.74円、1 シンガポール・ドル=98.98円、1 マレーシア・リンギット=31.2411円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年7月15日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	11,047,014,035	
コール・ローン等	78,825,329	
公社債(評価額)	10,881,883,617	
未収利息	73,800,500	
前払費用	12,504,589	
(B) 負債	2,873	
未払利息	99	
その他未払費用	2,774	
(C) 純資産総額(A－B)	11,047,011,162	
元本	6,017,631,324	
次期繰越損益金	5,029,379,838	
(D) 受益権総口数	6,017,631,324口	
1万口当たり基準価額(C/D)	18,358円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額5,665,562,447円、期中追加設定元本額749,547,449円、期中一部解約元本額397,478,572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

SNAM絶対収益ターゲットファンド(適格機関投資家専用)	68,189,678円
ハッピーエイジング20	501,318,508円
ハッピーエイジング30	1,920,027,492円
ハッピーエイジング40	1,783,789,953円
ハッピーエイジング50	586,425,430円
ハッピーエイジング60	483,521,354円
損保ジャパン外国債券ファンド(為替ヘッジなし)	420,490,039円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	210,369,272円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	27,753,497円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	15,495,840円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2065	250,261円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.8358円

○損益の状況（2021年7月16日～2022年7月15日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	210,754,513	
受取利息	210,803,960	
その他収益金	4,653	
支払利息	△ 54,100	
(B) 有価証券売買損益	345,864,340	
売買益	1,876,782,170	
売買損	△1,530,917,830	
(C) 保管費用等	△ 3,063,770	
(D) 当期損益金(A+B+C)	553,555,083	
(E) 前期繰越損益金	4,219,233,632	
(F) 追加信託差損益金	563,462,551	
(G) 解約差損益金	△ 306,871,428	
(H) 計(D+E+F+G)	5,029,379,838	
次期繰越損益金(H)	5,029,379,838	

(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。