

損保ジャパン  
外国債券ファンド  
（為替ヘッジなし）

第19期（決算日 2024年7月16日）

## ■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	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。 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。 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。	
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	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は分配を行わないことがあります。	

## 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19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	
		税金 分	込 配	み 金	期 騰	落 率			期 騰
	円			円		%		%	百万円
15期(2020年7月15日)	13,683			0		7.3	16,639	7.3	558
16期(2021年7月15日)	13,930			0		1.8	17,222	3.5	658
17期(2022年7月15日)	14,510			0		4.2	17,961	4.3	775
18期(2023年7月18日)	14,275			0		△ 1.6	18,074	0.6	809
19期(2024年7月16日)	16,353			0		14.6	21,060	16.5	964

(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	ベンチマーク		債組入比率	券率
		騰	落		騰	落		
(期首)	円		%	(注3)		%		%
2023年7月18日	14,275		—	18,074		—		98.0
7月末	14,330		0.4	18,169		0.5		95.7
8月末	14,726		3.2	18,660		3.2		97.4
9月末	14,546		1.9	18,382		1.7		94.4
10月末	14,553		1.9	18,370		1.6		98.0
11月末	14,997		5.1	19,010		5.2		97.1
12月末	15,017		5.2	19,052		5.4		98.1
2024年1月末	15,216		6.6	19,364		7.1		95.4
2月末	15,366		7.6	19,625		8.6		95.8
3月末	15,539		8.9	19,889		10.0		94.5
4月末	15,864		11.1	20,234		12.0		98.1
5月末	15,885		11.3	20,363		12.7		97.8
6月末	16,376		14.7	21,082		16.6		97.8
(期末)								
2024年7月16日	16,353		14.6	21,060		16.5		97.7

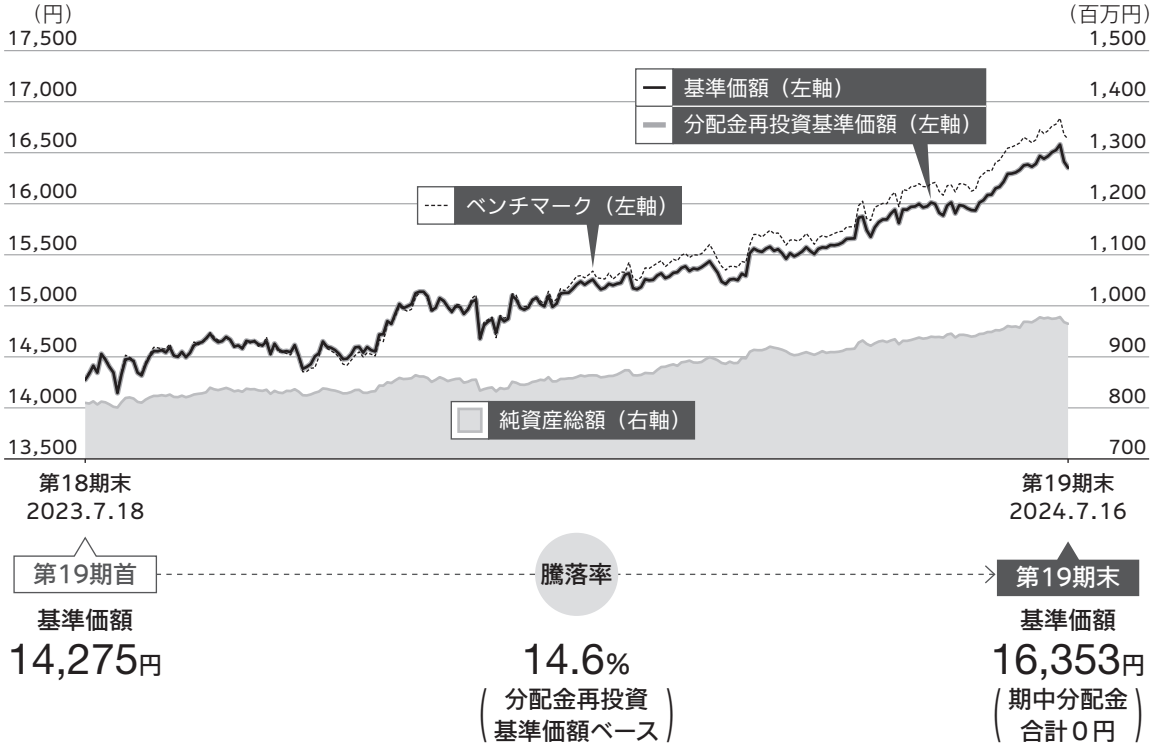
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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、2023年7月18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+15.7%となりました。

米国債券などの利回りが上昇（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。

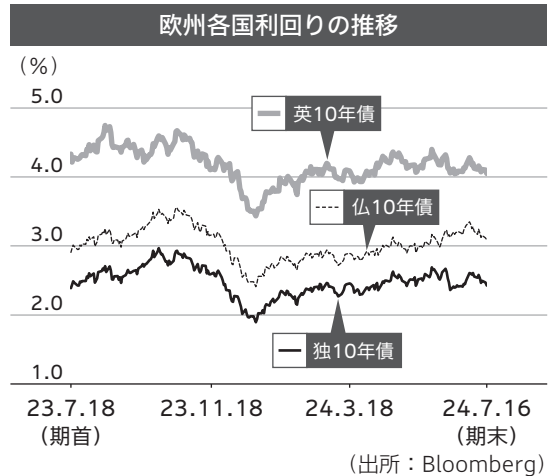
堅調な経済指標や根強いインフレを背景にFRB（米連邦準備理事会）の高金利長期化観測が続いたことなどから、利回りは上昇しました。



### ○欧州債券市場

当期のドイツ10年債利回りは、概ね横ばいとなりました。

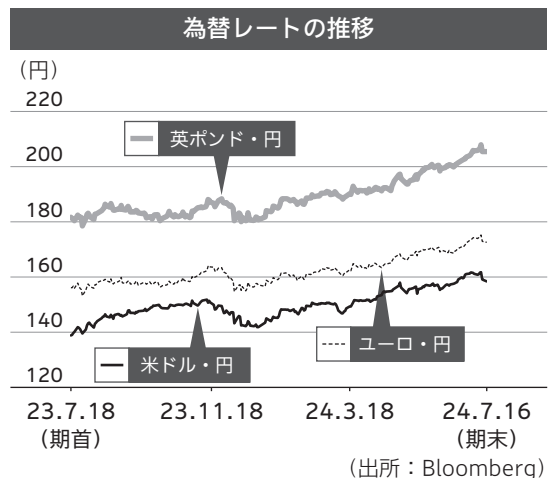
米国債券の利回り上昇がドイツ債券の利回り上昇圧力となった一方、ユーロ圏のインフレが低下基調のなか、ECB（欧州中央銀行）が2024年6月に利下げ開始を決定したことなどから、ドイツ10年債利回りは、概ね横ばいとなりました。



### ○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。

米ドル円相場は、FRBの高金利長期化観測がドル高圧力となるなか、日銀が金融政策正常化後も金融引き締めを急がない姿勢を示したことなどから、大幅な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

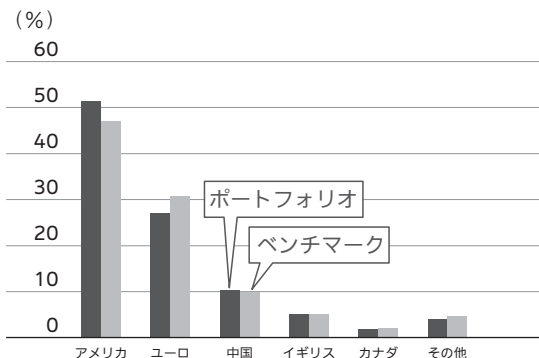
ドルやユーロの通貨戦略とユーロ圏の国別配分戦略を中心に、相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更しました。

#### ・ 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。

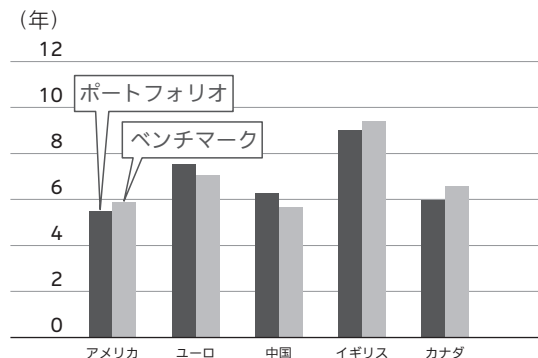
国別配分比率



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2024年6月末時点の数値を使用しております。

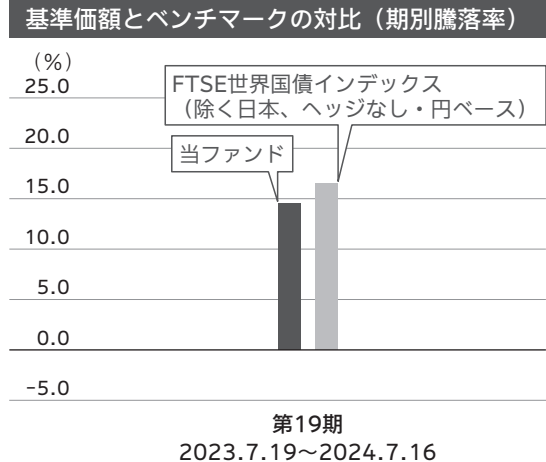
市場別デュレーション



注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2024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（+16.5%）を2.0%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（+16.5%）を0.8%下回りました。

2023年11月の米国のショートデュレーション戦略や2024年1月から2月の米国と欧州のロングデュレーション戦略が、主に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19期 2023.7.19~2024.7.16
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	6,632

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19期 2023.7.19~2024.7.16		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	150円	0.985%	(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15,201円です。
（投信会社）	（ 58）	（0.383）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 83）	（0.547）	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	0.040	(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）	（0.025）	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）	（0.014）	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	156	1.025	

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。

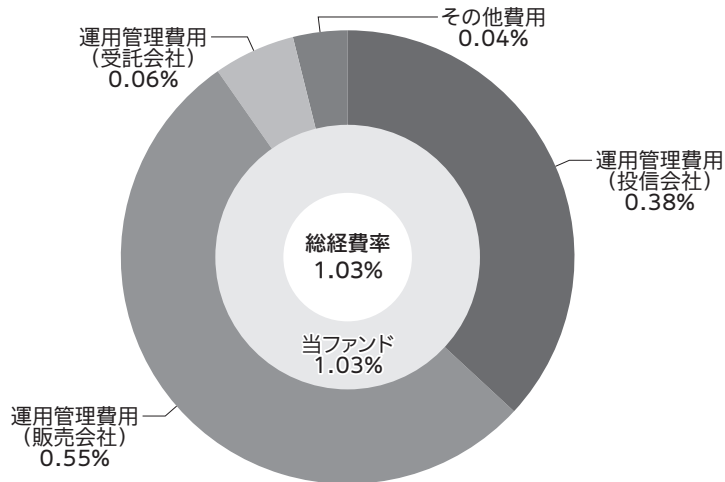
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(2023年7月19日～2024年7月16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 53,975	千円 105,090	千口 41,186	千円 79,480

(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

(2023年7月19日～2024年7月16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

(2024年7月16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 442,468	千口 455,257	千円 960,866

(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

(2024年7月16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 960,866	% 99.1
コール・ローン等、その他	8,690	0.9
投資信託財産総額	969,556	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（15,953,442千円）の投資信託財産総額（16,033,529千円）に対する比率は、99.5%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=21.7778円、1 アメリカ・ドル=158.45円、1 カナダ・ドル=115.81円、1 メキシコ・ペソ=8.9361円、1 ユーロ=172.57円、1 イギリス・ポンド=205.46円、1 スウェーデン・クローナ=14.92円、1 ノルウェー・クローネ=14.65円、1 デンマーク・クローネ=23.13円、1 ポーランド・ズロチ=40.5327円、1 オーストラリア・ドル=106.99円、1 シンガポール・ドル=117.88円、1 マレーシア・リンギット=33.8878円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年7月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	969,556,610
コール・ローン等	8,689,639
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)	960,866,969
未収利息	2
(B) 負債	4,683,633
未払解約金	173,515
未払信託報酬	4,453,884
その他未払費用	56,234
(C) 純資産総額(A－B)	964,872,977
元本	590,023,975
次期繰越損益金	374,849,002
(D) 受益権総口数	590,023,975口
1万口当たり基準価額(C／D)	16.353円

(注1) 信託財産に係る期首元本額567,310,811円、期中追加設定元本額158,414,155円、期中一部解約元本額135,700,991円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.6353円

○損益の状況（2023年7月19日～2024年7月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 864
受取利息	200
支払利息	△ 1,064
(B) 有価証券売買損益	116,517,742
売買益	128,436,924
売買損	△ 11,919,182
(C) 信託報酬等	△ 8,748,372
(D) 当期損益金(A+B+C)	107,768,506
(E) 前期繰越損益金	43,783,028
(F) 追加信託差損益金	223,297,468
(配当等相当額)	( 239,315,036)
(売買損益相当額)	(△ 16,017,568)
(G) 計(D+E+F)	374,849,002
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	374,849,002
追加信託差損益金	223,297,468
(配当等相当額)	( 239,783,535)
(売買損益相当額)	(△ 16,486,067)
分配準備積立金	151,551,534

(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（2023年7月19日～2024年7月16日）は以下の通りです。

項 目	2023年7月19日～ 2024年7月16日
a. 配当等収益(費用控除後)	21,033,558円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	72,789,362円
c. 信託約款に規定する収益調整金	239,783,535円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	57,728,614円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	391,335,069円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,632円
g. 分配金	0円

○お知らせ

- ・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更（デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクへのヘッジと現物投資の代替に限定）を致しました（2023年9月29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

## 運用報告書

第19期（決算日 2024年7月16日）

＜計算期間 2023年7月19日～2024年7月16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19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
	基準	額	（注2）	率		
	円	%		%	%	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
19期(2024年7月16日)	21,106	15.7	21,060	16.5	98.1	16,032

(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 )	債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%
2023年 7月18日	18,235	—	18,074	98.3
7月末	18,308	0.4	18,169	96.2
8月末	18,833	3.3	18,660	97.9
9月末	18,617	2.1	18,382	94.9
10月末	18,641	2.2	18,370	98.5
11月末	19,229	5.5	19,010	97.4
12月末	19,268	5.7	19,052	98.6
2024年 1月末	19,542	7.2	19,364	95.9
2月末	19,751	8.3	19,625	96.2
3月末	19,992	9.6	19,889	95.0
4月末	20,429	12.0	20,234	98.7
5月末	20,473	12.3	20,363	98.3
6月末	21,125	15.8	21,082	98.3
(期 末)				
2024年 7月16日	21,106	15.7	21,060	98.1

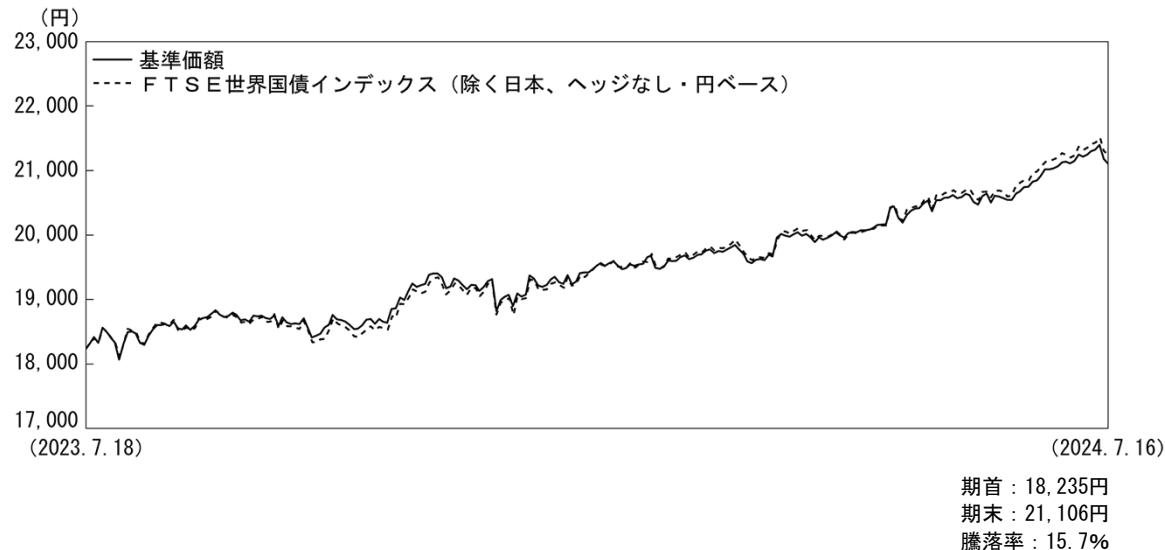
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2023年7月19日～2024年7月16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、2023年7月18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

(2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)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)	(0.025)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	
合 計	5	0.025	
期中の平均基準価額は19,517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

(2023年7月19日～2024年7月16日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 168,855	千アメリカ・ドル 161,716
	カナダ	千カナダ・ドル 321	千カナダ・ドル -
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 14,217	千メキシコ・ペソ 14,984
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 24,667	27,616
	イタリア	国債証券 16,117	15,895
	フランス	国債証券 24,255	23,910
	スペイン	国債証券 4,301	4,200
	ベルギー	国債証券 3,106	2,909
	国	イギリス	千イギリス・ポンド 802
ノルウェー		千ノルウェー・クローネ 1,898	千ノルウェー・クローネ 1,767
ポーランド		千ポーランド・ズロチ 1,866	千ポーランド・ズロチ 1,964
中国オフショア		千オフショア人民元 37,638	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

(2023年7月19日～2024年7月16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

(2024年7月16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 54,885	千アメリカ・ドル 51,015	千円 8,083,384	50.4	—	19.9	13.3	17.2	
カナダ	千カナダ・ドル 2,650	千カナダ・ドル 2,511	290,895	1.8	—	1.1	0.7	—	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 15,000	千メキシコ・ペソ 13,966	124,808	0.8	—	0.2	0.5	—	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	3,140	2,673	461,431	2.9	—	2.8	0.0	—	
イタリア	6,878	6,484	1,119,041	7.0	—	3.2	2.7	1.1	
フランス	7,590	6,920	1,194,270	7.4	—	3.9	3.5	—	
オランダ	1,175	1,170	202,047	1.3	—	0.8	0.1	0.3	
スペイン	4,740	4,330	747,294	4.7	—	3.1	1.1	0.4	
ベルギー	1,640	1,650	284,816	1.8	—	1.2	0.6	—	
オーストリア	760	772	133,386	0.8	—	0.4	0.5	—	
フィンランド	360	314	54,295	0.3	—	0.3	—	—	
アイルランド	520	475	81,984	0.5	—	0.2	—	0.3	
イギリス	千イギリス・ポンド 4,225	千イギリス・ポンド 3,989	819,749	5.1	—	3.7	1.2	0.3	
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 2,069	30,874	0.2	—	0.0	—	0.1	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 2,200	千ノルウェー・クローネ 1,950	28,568	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 1,797	41,569	0.3	—	0.3	—	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 2,000	千ポーランド・ズロチ 1,901	77,085	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 2,057	220,182	1.4	—	0.6	0.5	0.2	
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 397	46,803	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 1,931	65,451	0.4	—	—	0.4	0.0	
中国オフショア	千オフショア人民元 72,500	千オフショア人民元 74,741	1,627,698	10.2	—	5.7	4.4	—	
合 計	—	—	15,735,642	98.1	—	47.7	30.5	20.0	

(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		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	国債証券	Treasury 0.75 260331	0.75	7,550	7,083	1,122,416	2026/3/31
		Treasury 1.25 310815	1.25	1,020	838	132,881	2031/8/15
		Treasury 1.5 270131	1.5	200	186	29,567	2027/1/31
		Treasury 1.5 300215	1.5	30	26	4,130	2030/2/15
		Treasury 1.625 310515	1.625	20	17	2,694	2031/5/15
		Treasury 1.75 291115	1.75	950	844	133,746	2029/11/15
		Treasury 1.75 410815	1.75	2,730	1,831	290,260	2041/8/15
		Treasury 1.875 260630	1.875	40	38	6,035	2026/6/30
		Treasury 2.0 261115	2.0	30	28	4,506	2026/11/15
		Treasury 2.0 510815	2.0	1,160	705	111,846	2051/8/15
		Treasury 2.125 250515	2.125	6,630	6,476	1,026,279	2025/5/15
		Treasury 2.25 270215	2.25	1,460	1,387	219,833	2027/2/15
		Treasury 2.25 270815	2.25	100	94	14,941	2027/8/15
		Treasury 2.375 290515	2.375	10	9	1,462	2029/5/15
		Treasury 2.75 280215	2.75	9,880	9,402	1,489,902	2028/2/15
		Treasury 2.75 320815	2.75	50	45	7,142	2032/8/15
		Treasury 2.75 421115	2.75	485	376	59,659	2042/11/15
		Treasury 2.75 470815	2.75	440	324	51,490	2047/8/15
		Treasury 2.875 430515	2.875	620	487	77,274	2043/5/15
		Treasury 2.875 490515	2.875	1,040	777	123,269	2049/5/15
		Treasury 3.0 441115	3.0	500	395	62,665	2044/11/15
		Treasury 3.0 450515	3.0	75	59	9,355	2045/5/15
		Treasury 3.0 480215	3.0	1,340	1,033	163,745	2048/2/15
		Treasury 3.0 520815	3.0	320	243	38,655	2052/8/15
		Treasury 3.125 290831	3.125	100	95	15,102	2029/8/31
		Treasury 3.375 330515	3.375	340	319	50,545	2033/5/15
		Treasury 3.5 390215	3.5	195	177	28,154	2039/2/15
		Treasury 3.625 530515	3.625	20	17	2,733	2053/5/15
		Treasury 3.75 300531	3.75	1,030	1,008	159,786	2030/5/31
		Treasury 3.875 330815	3.875	240	233	37,028	2033/8/15
		Treasury 4.0 340215	4.0	3,020	2,966	469,995	2034/2/15
		Treasury 4.0 521115	4.0	10	9	1,463	2052/11/15
		Treasury 4.125 321115	4.125	10	9	1,576	2032/11/15
Treasury 4.125 530815	4.125	860	811	128,617	2053/8/15		
Treasury 4.5 290531	4.5	2,290	2,327	368,860	2029/5/31		
Treasury 4.5 331115	4.5	120	122	19,412	2033/11/15		
Treasury 4.625 310531	4.625	4,200	4,314	683,686	2031/5/31		
Treasury 4.625 400215	4.625	220	226	35,835	2040/2/15		
Treasury 4.75 531115	4.75	1,700	1,780	282,159	2053/11/15		
Treasury 4.875 260531	4.875	3,790	3,815	604,583	2026/5/31		
Treasury 6.125 271115	6.125	60	63	10,081	2027/11/15		
小 計					8,083,384		
カナダ	国債証券	CANADA 0.5 301201	0.5	1,570	1,315	152,374	2030/12/1
		CANADA 3.5 451201	3.5	90	90	10,526	2045/12/1

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		
カナダ		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
	国債証券	CANADA 5.0 370601	5.0	130	150	17,476	2037/6/1
		CANADA 5.75 290601	5.75	860	954	110,517	2029/6/1
小	計					290,895	
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	10,000	9,500	84,894	2029/5/31
		MEXICO 8.5 381118	8.5	5,000	4,466	39,913	2038/11/18
小	計					124,808	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	GERMANY 0 310215	0	10	8	1,481	2031/2/15
		GERMANY 0.0 261009	0.0	10	9	1,627	2026/10/9
		GERMANY 0.0 310815	0.0	130	110	19,034	2031/8/15
		GERMANY 0.0 500815	0.0	980	499	86,189	2050/8/15
		GERMANY 0.25 290215	0.25	10	9	1,567	2029/2/15
		GERMANY 0.5 280215	0.5	10	9	1,611	2028/2/15
		GERMANY 1.7 320815	1.7	150	142	24,603	2032/8/15
		GERMANY 2.3 330215	2.3	400	396	68,455	2033/2/15
		GERMANY 2.5 460815	2.5	320	310	53,592	2046/8/15
		GERMANY 2.6 330815	2.6	810	821	141,751	2033/8/15
		GERMANY 4.0 370104	4.0	310	356	61,517	2037/1/4
イタリア	国債証券	ITALY 0.95 320601	0.95	190	157	27,142	2032/6/1
		ITALY 2.0 251201	2.0	1,028	1,011	174,636	2025/12/1
		ITALY 2.2 270601	2.2	1,830	1,787	308,400	2027/6/1
		ITALY 2.45 330901	2.45	1,250	1,141	196,911	2033/9/1
		ITALY 2.7 470301	2.7	830	656	113,225	2047/3/1
		ITALY 2.8 281201	2.8	620	611	105,560	2028/12/1
		ITALY 2.8 670301	2.8	160	117	20,350	2067/3/1
		ITALY 3.25 460901	3.25	220	191	33,064	2046/9/1
		ITALY 4.0 370201	4.0	190	193	33,335	2037/2/1
		ITALY 4.75 440901	4.75	30	32	5,583	2044/9/1
		ITALY 5.0 400901	5.0	415	458	79,165	2040/9/1
		ITALY 7.25 261101	7.25	115	125	21,665	2026/11/1
フランス	国債証券	FRANCE 0.75 281125	0.75	100	91	15,788	2028/11/25
		FRANCE 0.0 291125	0.0	90	77	13,363	2029/11/25
		FRANCE 0.0 320525	0.0	10	7	1,373	2032/5/25
		FRANCE 0.25 261125	0.25	2,460	2,312	399,072	2026/11/25
		FRANCE 0.75 520525	0.75	1,070	555	95,896	2052/5/25
		FRANCE 1.0 270525	1.0	100	94	16,379	2027/5/25
		FRANCE 1.25 340525	1.25	330	279	48,212	2034/5/25
		FRANCE 2.0 321125	2.0	980	909	156,966	2032/11/25
		FRANCE 2.75 271025	2.75	720	717	123,745	2027/10/25
		FRANCE 3.0 330525	3.0	50	49	8,618	2033/5/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	110	106	18,456	2045/5/25
		FRANCE 3.5 331125	3.5	380	393	67,911	2033/11/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	250	269	46,581	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	320	346	59,719	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	280	305	52,711	2060/4/25

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	
フランス	国債証券	FRANCE 4.5 410425	4.5	40	45	7,896	2041/4/25
		FRANCE 5.5 290425	5.5	35	39	6,736	2029/4/25
		FRANCE 5.75 321025	5.75	265	317	54,841	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0.5 260715	0.5	310	296	51,164	2026/7/15
		NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	530	523	90,293	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	150	147	25,411	2047/1/15
		NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	60	67	11,599	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	125	136	23,577	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.0 260131	0.0	10	9	1,646	2026/1/31
		SPAIN 0.0 280131	0.0	860	777	134,251	2028/1/31
		SPAIN 0.5 311031	0.5	2,470	2,074	358,052	2031/10/31
		SPAIN 1.5 270430	1.5	220	211	36,564	2027/4/30
		SPAIN 2.15 251031	2.15	360	355	61,364	2025/10/31
		SPAIN 3.45 660730	3.45	120	110	18,995	2066/7/30
		SPAIN 4.2 370131	4.2	120	130	22,483	2037/1/31
		SPAIN 4.7 410730	4.7	515	588	101,513	2041/7/30
		SPAIN 5.15 281031	5.15	55	60	10,362	2028/10/31
		SPAIN 5.75 320730	5.75	10	11	2,058	2032/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	460	434	75,016	2027/6/22
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	880	880	151,993	2034/6/22
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	155	172	29,805	2041/3/28
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	45	52	9,111	2035/3/28
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	100	109	18,889	2028/3/28
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 0.75 261020	0.75	460	439	75,783	2026/10/20
		AUSTRIA 3.8 620126	3.8	50	56	9,757	2062/1/26
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	250	277	47,845	2037/3/15
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	360	314	54,295	2031/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND 1.0 260515	1.0	310	299	51,716	2026/5/15
		IRELAND 2.0 450218	2.0	210	175	30,268	2045/2/18
小 計						4,278,569	
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	550	113,021	2026/7/22
		UK GILT 3.5 450122	3.5	390	334	68,815	2045/1/22
		UK GILT 4.0 600122	4.0	340	307	63,220	2060/1/22
		UK GILT 4.25 271207	4.25	90	90	18,628	2027/12/7
		UK GILT 4.25 320607	4.25	480	489	100,519	2032/6/7
		UK GILT 4.25 360307	4.25	269	270	55,505	2036/3/7
		UK GILT 4.25 390907	4.25	380	373	76,778	2039/9/7
		UK GILT 4.25 401207	4.25	100	97	20,073	2040/12/7
		UK GILT 4.25 461207	4.25	321	306	62,895	2046/12/7
		UK GILT 4.25 491207	4.25	160	151	31,206	2049/12/7
		UK GILT 4.25 551207	4.25	70	66	13,592	2055/12/7
		UK GILT 4.5 340907	4.5	125	128	26,465	2034/9/7
		UK GILT 4.5 421207	4.5	70	69	14,363	2042/12/7
		UK GILT 5.0 250307	5.0	200	200	41,153	2025/3/7
		UK GILT 6.0 281207	6.0	260	281	57,834	2028/12/7

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

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		
イギリス	%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
国債証券	UK GILT 0.25 310731	0.25	290	225	46,231	2031/7/31
	UK GILT 1.625 711022	1.625	100	45	9,444	2071/10/22
小 計					819,749	
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	1,604	23,933	2025/5/12
	SWEDEN 3.5 390330	3.5	400	465	6,941	2039/3/30
小 計					30,874	
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	2,200	1,950	28,568	2030/8/19
小 計					28,568	
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	1,797	41,569	2039/11/15
小 計					41,569	
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	2,000	1,901	77,085	2026/7/25
小 計					77,085	
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	366	39,248	2025/4/21
	AUSTRALIA 3.75 370421	3.75	950	886	94,888	2037/4/21
	AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	790	804	86,045	2027/4/21
小 計					220,182	
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	397	46,803	2029/7/1
小 計					46,803	
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	1,909	64,715	2028/6/15
	MALAYSIA 4.059 240930	4.059	10	10	339	2024/9/30
	MALAYSIA 5.248 280915	5.248	11	11	396	2028/9/15
小 計					65,451	
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 2.04 270225	2.04	10,000	10,051	218,893	2027/2/25
	CGB 2.18 260815	2.18	12,000	12,108	263,700	2026/8/15
	CGB 2.6 320901	2.6	7,000	7,176	156,280	2032/9/1
	CGB 2.67 331125	2.67	9,500	9,764	212,644	2033/11/25
	CGB 2.8 290324	2.8	6,000	6,202	135,076	2029/3/24
	CGB 2.8 300325	2.8	7,500	7,772	169,269	2030/3/25
	CGB 2.8 321115	2.8	11,000	11,444	249,243	2032/11/15
	CGB 2.91 281014	2.91	4,000	4,146	90,306	2028/10/14
	CGB 3.0 531015	3.0	5,500	6,074	132,284	2053/10/15
小 計					1,627,698	
合 計					15,735,642	

(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

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,735,642	% 98.1
コール・ローン等、その他	297,887	1.9
投資信託財産総額	16,033,529	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（15,953,442千円）の投資信託財産総額（16,033,529千円）に対する比率は、99.5%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=21.7778円、1 アメリカ・ドル=158.45円、1 カナダ・ドル=115.81円、1 メキシコ・ペソ=8.9361円、1 ユーロ=172.57円、1 イギリス・ポンド=205.46円、1 スウェーデン・クローナ=14.92円、1 ノルウェー・クローネ=14.65円、1 デンマーク・クローネ=23.13円、1 ポーランド・ズロチ=40.5327円、1 オーストラリア・ドル=106.99円、1 シンガポール・ドル=117.88円、1 マレーシア・リンギット=33.8878円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,341,776,169 円
コール・ローン等	159,739,046
公社債(評価額)	15,735,642,487
未収入金	1,309,295,476
未収利息	102,373,304
前払費用	34,725,856
(B) 負債	1,309,308,020
未払金	1,309,308,020
(C) 純資産総額(A-B)	16,032,468,149
元本	7,596,095,620
次期繰越損益金	8,436,372,529
(D) 受益権総口数	7,596,095,620口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,106円

項 目	当 期
(A) 配当等収益	391,987,527 円
受取利息	392,005,233
その他収益金	949
支払利息	△ 18,655
(B) 有価証券売買損益	1,727,145,804
売買益	2,090,451,212
売買損	△ 363,305,408
(C) 保管費用等	△ 3,614,492
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,115,518,839
(E) 前期繰越損益金	5,661,102,478
(F) 追加信託差損益金	1,058,430,098
(G) 解約差損益金	△ 398,678,886
(H) 計(D+E+F+G)	8,436,372,529
次期繰越損益金(H)	8,436,372,529

(注1) 信託財産に係る期首元本額6,874,125,125円、期中追加設定元本額1,154,589,902円、期中一部解約元本額432,619,407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

ハッピーエイジング20	810,471,324円
ハッピーエイジング30	2,627,920,560円
ハッピーエイジング40	2,119,145,273円
ハッピーエイジング50	622,627,337円
ハッピーエイジング60	431,940,396円
損保ジャパン外国債券ファンド（為替ヘッジなし）	455,257,732円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	435,928,085円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	55,261,967円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	29,529,840円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2065	6,565,601円
SOMPO世界分散ファンド(安定型)<DC年金>	245,945円
SOMPO世界分散ファンド(安定成長型)<DC年金>	300,278円
SOMPO世界分散ファンド(成長型)<DC年金>	901,282円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 2,1106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。