

損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

【商品分類】 追加型投信/海外/債券

【設定日】 2007年7月13日

【決算日】 原則毎月24日

運用実績

基準価額および純資産総額

基準価額	6,551円
純資産総額	0.16億円

※ 基準価額は、分配金控除後です。

構成比率

	純資産比
損保ジャパン高金利外国債券マザーファンド	99.51%
コール・ローン等	0.49%

期間別騰落率

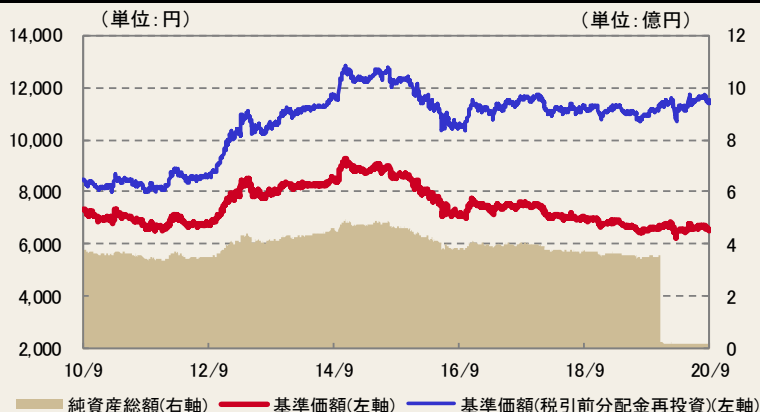
	当ファンド
過去1ヵ月間	-1.21%
過去3ヵ月間	0.30%
過去6ヵ月間	2.84%
過去1年間	4.99%
過去3年間	-1.06%
過去5年間	-5.75%
設定来	14.98%

※ ファンドの騰落率は、当ファンドに分配実績があった場合に、税引前の分配金を再投資したものと計算しており、実際の騰落率とは異なります。

※ 設定来のファンド騰落率は、10,000円を基準として計算しております。

基準価額・純資産の推移

2010/09/30～2020/09/30



※ 基準価額(税引前分配金再投資)は、分配実績があった場合に、税引前の分配金を決算日の基準価額で再投資したものと計算しております(以下同じ)。

※ 基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)の計算において信託報酬(後掲「ファンドの費用」参照)は控除されております(以下同じ)。

※ 当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

※ 分配実績がない場合、あるいは設定来累計の分配金額が少額の場合、基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)のグラフが重なって表示される場合があります。

分配実績(直近5期分/1万口当たり、税引前)

2020年05月	25円
2020年06月	25円
2020年07月	25円
2020年08月	25円
2020年09月	25円
直近1年間累計	300円
設定来累計	4,245円

※ 収益分配金額は委託会社が決めます。分配を行わないこともあります。

構成比率(マザーファンド)

	純資産比
公社債	95.27%
国債証券	95.27%
コール・ローン等	4.73%

ポートフォリオの状況(マザーファンド)

平均残存期間(年)	6.2
修正デュレーション(年)	5.2
平均終利	0.3%
平均直利	4.7%

※ コール・ローン等を除いて算出しております。

※ 平均終利、平均直利は、ファンド組入銘柄等の利回りの加重平均等により算出したものであり、ファンド全体の期待利回りを示すものではありません。

残存年数別構成比率(マザーファンド)

残存年数	純資産比
1年未満	0.5%
1～3年	25.3%
3～7年	25.9%
7～10年	37.3%
10年以上	6.2%

組入上位10銘柄(マザーファンド)

銘柄名	発行国	種類	通貨	償還日	純資産比
1 UK GILT 6.0 281207	イギリス	国債証券	イギリス・ポンド	2028/12/07	26.0%
2 Treasury 7.625 250215	アメリカ	国債証券	アメリカ・ドル	2025/02/15	21.1%
3 AUSTRALIA 5.75 220715	オーストラリア	国債証券	オーストラリア・ドル	2022/07/15	15.3%
4 Treasury 6.25 300515	アメリカ	国債証券	アメリカ・ドル	2030/05/15	11.2%
5 POLAND 5.75 220923	ポーランド	国債証券	ポーランド・ズロチ	2022/09/23	6.6%
6 AUSTRALIA 4.75 270421	オーストラリア	国債証券	オーストラリア・ドル	2027/04/21	4.8%
7 UK GILT 4.5 340907	イギリス	国債証券	イギリス・ポンド	2034/09/07	4.6%
8 Treasury 7.625 221115	アメリカ	国債証券	アメリカ・ドル	2022/11/15	1.8%
9 Treasury 4.625 400215	アメリカ	国債証券	アメリカ・ドル	2040/02/15	1.6%
10 Treasury 6.25 230815	アメリカ	国債証券	アメリカ・ドル	2023/08/15	1.5%
組入銘柄数					12銘柄

損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

債券市場別構成比率(マザーファンド)

債券市場	純資産比
アメリカ	38.0%
イギリス	30.6%
オーストラリア	20.1%
ポーランド	6.6%

通貨別構成比率(マザーファンド)

通貨	純資産比
アメリカ・ドル	38.0%
イギリス・ポンド	30.6%
オーストラリア・ドル	20.1%
ポーランド・ズロチ	6.6%

<ご参考>

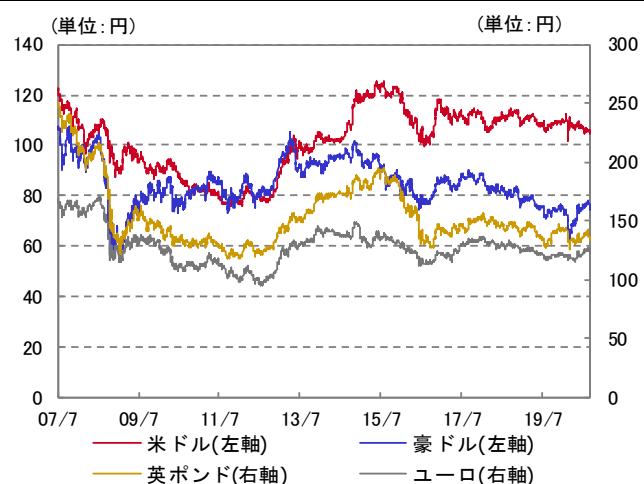
主要国債利回りの推移

2007/07/13~2020/09/30



主要通貨の推移(対円)

2007/07/13~2020/09/30



債券市場の動向

【米国債券市場】

9月の債券利回りは、低下（価格は上昇）しました。

FRB（米連邦準備理事会）が低金利政策の長期化見通しを示すなか、追加経済対策への不透明感などから米国株式が下落しリスク回避姿勢が強まったことや、商品価格の下落で期待インフレ率の上昇が一服したことから、利回りは低下しました。

【欧州債券市場】

9月のドイツ債券利回りは、低下（価格は上昇）しました。

ユーロ圏のインフレ率が低下しデフレ懸念が高まったことや、新型コロナウイルスの感染が再拡大傾向となったことを受けて、ドイツ債券利回りは低下しました。

【英国債券市場】

9月の債券利回りは、低下（価格は上昇）しました。

EUとの貿易交渉の今後の見通しに不透明感が高まったことや、BOE（イングランド銀行）によるマイナス金利導入観測が高まったことを受けて英国債利回りは低下しました。

【豪州債券市場】

9月の債券利回りは、低下（価格は上昇）しました。

資源価格の下落やRBA（オーストラリア準備銀行）による国債購入が利回りの低下圧力となりました。また、前月に続きRBAによる追加緩和期待が後退しなかったことから、債券利回りは低下しました。



損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

為替相場の動向

【米ドル円相場】

9月のドル円相場は、前月末対比で概ね横ばいでした。

FRB（米連邦準備理事会）が低金利政策の長期化見通しを示したことや米追加経済対策の不透明感などから円高ドル安が進む局面もありましたが、株価や商品価格が軟調となるなか、ドルが選好されたことから、前月末対比では概ね横ばいとなりました。

【ユーロ円相場】

9月のユーロ円相場は、円高ユーロ安となりました。

ECB（欧州中央銀行）によるユーロ高牽制への警戒感や英国とEUの通商交渉の不透明感からユーロが売られたことや、世界的に株価が下落し、リスク回避姿勢が強まったことで円が買われたことなどから、円高ユーロ安となりました。

【英ポンド円相場】

9月のポンド円相場は、円高英ポンド安となりました。

EUとの貿易交渉に対する見通しに不透明感が高まったことで英ポンドは下落しました。また、BOE（イングランド銀行）によるマイナス金利導入観測が高まったことも英ポンドの下落圧力となり、英ポンドは対ドル及び対円で下落しました。

【豪ドル円相場】

9月の豪ドル円相場は、円高豪ドル安となりました。

豪ドルは、RBA（オーストラリア準備銀行）による追加緩和期待を受けて対円で下落しました。また、米中対立への懸念や世界的な新型コロナウイルス感染拡大継続を受けて投資家のリスク選好度が低下したことも、豪ドルの下落要因となりました。

当ファンドの運用状況

先月の当ファンドのマザーファンドの月間騰落率は、-1.14%となりました。

地域配分については、米国を中心とした北米を40%程度、英国を中心とした欧州を40%程度、豪州を中心としたアジア、オセアニアを20%程度として、引き続き分散投資の考え方に基づいたポートフォリオ構成としました。

損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

| ファンドの特色

- 1 主として北米（米国、カナダ）、欧州、アジア／オセアニア（日本を除く）の国債、州政府債、政府保証債、政府系機関債、国際機関債等に分散投資します。
- 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 各国の投資比率については、各国の政治・経済動向の変化や市況動向に基づく相対的魅力度、流動性、市場規模等を勘案しつつ、前記の各地域の中で相対的に金利が高い国への比重を高め、ポートフォリオを構築します。
- 4 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。
- 5 毎月決算を行い、組入れ債券の利息等収益を中心に、安定的な分配を行います。
 - 原則、毎月24日。当該日が休業日の場合は翌営業日とします。
 - ただし、基準価額水準、市場動向等によっては分配を行わないことがあります。

| 投資リスク

《基準価額の変動要因》

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属いたします。したがって、投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

◆為替変動リスク

外貨建資産の価格は、当該外貨と日本円との間の為替レートの変動の影響を受けて変動します。

為替レートは、各国の政治・経済情勢、外国為替市場の需給、金利変動その他の要因により、短期間に大幅に変動することがあります。当該外貨の為替レートが、円高になった場合は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆価格変動リスク

公社債の価格は、国内外の政治・経済情勢、金融政策等の影響を受けて変動します。一般に、金利が上昇すると、公社債の価格は下落します。組入れている公社債の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆信用リスク

公社債の価格は、発行体の財務状態、経営、業績等の悪化及びそれらに関する外部評価の悪化等により下落することがあります。組入れている公社債の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、発行体の倒産や債務不履行等の場合は、公社債の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

◆流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

《その他の留意点》

- ◆ クーリングオフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用はありません。
- ◆ マザーファンドに投資する別のベビーファンドの追加設定・解約等により、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額が影響を受ける場合があります。

詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

投資信託の収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

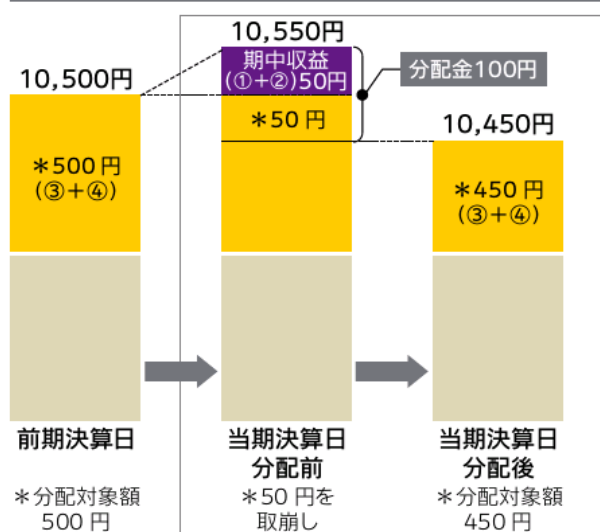
投資信託で分配金が支払われるイメージ



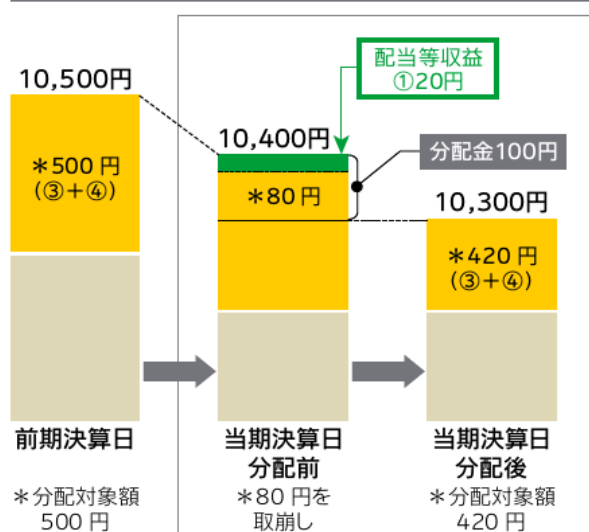
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
- また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



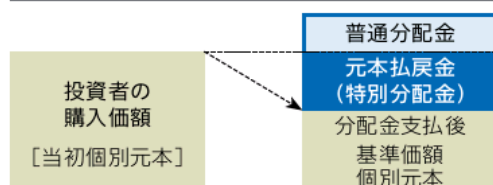
(注) 分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
分配対象額は、以下①～④です。

①経費控除後の配当等収益、②経費控除後の評価益を含む売買益、③分配準備積立金、④収益調整金

※上記はイメージです。実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

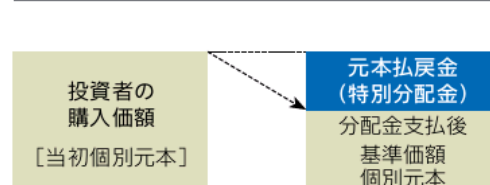
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が
元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が
元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金) 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲の「●税金」をご参照ください。

損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位 ※詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
購入代金	販売会社が定める日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位 ※詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
換金価額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した額
換金代金	換金請求受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。
申込不可日	ニューヨーク証券取引所、英国証券取引所、フランクフルト証券取引所、パリ証券取引所のいずれかの取引所あるいはニューヨークまたはロンドンの銀行の休業日においては、お申込みの受付はできません。
申込締切時間	原則として午後3時まで（販売会社により異なる場合がありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、取引市場における流動性が極端に減少した場合、取引市場の混乱、自然災害、テロ、大規模停電、システム障害等により基準価額の算出が困難となった場合、その他やむを得ない事情があると判断したときは、購入・換金の受付を中止すること、及び既に受付けた当該申込みの受付を取り消すことができるものとします。
信託期間	2020年10月26日（設定日 2007年7月13日） ※ 後述の《繰上償還＜決定＞のお知らせ》に記載の通り、繰上償還することが決定いたしましたので、信託期間は2020年10月26日までとなります。
繰上償還	受益権の残存口数が10億口を下回ることとなった場合、繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、繰上償還させることがあります。
決算日	原則毎月24日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配	毎決算時（年12回）、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。 ※ 分配金を受取る一般コースと、分配金を再投資する自動けいぞく投資コースがあります。販売会社によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。各コースのお取扱いにつきましては、販売会社までお問い合わせください。
信託金の限度額	2,000 億円
公告	委託会社のホームページ（ https://www.sompo-am.co.jp/ ）に掲載します。
運用報告書	原則、毎年5月、11月の決算時及び償還時に、交付運用報告書を作成し、あらかじめ申し出いただいたご住所に販売会社を通じて交付します。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。

●税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税及び地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%
換金（解約）時 及び償還時	所得税及び地方税	譲渡所得として課税 換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%

※ 少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」をご利用の場合
毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 法人の場合は上記とは異なります。

※ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

損保ジャパン高金利外国債券オープン(毎月分配型)

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
購入時手数料	購入価額に 3.3% (税抜3.0%) を上限 として販売会社が定めた手数料率を乗じた額です。 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。	販売会社によるファンドの商品説明・投資環境の説明・事務処理等の対価
信託財産留保額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額に 0.1% を乗じた額です。	
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.155% (税抜1.05%)を乗じた額です。 運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。	運用管理費用(信託報酬)＝運用期間中の基準価額×信託報酬率
	委託会社 年率0.50% (税抜)	ファンドの運用の対価
	販売会社 年率0.50% (税抜)	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 年率0.05% (税抜)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他の費用・手数料	以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。 ・監査費用 ・売買委託手数料 ・外国における資産の保管等に要する費用 ・信託財産に関する租税 等 ※ 上記の費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。	・監査費用： 監査法人に支払うファンド監査にかかる費用 ・売買委託手数料： 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ・保管費用： 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

● 当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

●委託会社受賞歴

■ 当社はR&Iファンド大賞2018の「投資信託／総合部門」において外国債券総合「優秀賞」を受賞しました。

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報（ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません）の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務（信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務）です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。「投資信託／総合部門」の各カテゴリーは、受賞運用会社の該当ファンドの平均的な運用実績を評価したもので、受賞運用会社の全ての個別ファンドについて運用実績が優れていることを示すものではありません。

●委託会社・その他の関係法人

委託会社	ファンドの運用の指図を行います。 SOMPOアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者（関東財務局長（金商）第351号） 加入協会 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会 ホームページ：https://www.sompo-am.co.jp/ 電話番号：0120-69-5432 ●クライアントサービス第二部
受託会社	ファンドの財産の保管及び管理を行います。 みずほ信託銀行株式会社
販売会社	受益権の募集の取扱、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。

●販売会社（順不同、○は加入協会を表す）

販売会社名	区分	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業協会	備考
株式会社 S B I 証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○	
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○		
S M B C 日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251号	○	○	○	○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○	
岩井コスモ証券株式会社 (ネット専用)	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○		○		

＜備考欄の表示について＞

- ※1 記載の日付より新規お取扱いを開始します。
- ※2 記載の日付以降の新規お取扱いを行いません。
- ※3 新規のお取扱いを行っておりません。

＜ご留意事項＞

- ・上記掲載の販売会社は、今後変更となる場合があります。
- ・上記掲載以外の販売会社において、お取扱いを行っている場合があります。
- ・詳細は販売会社または委託会社までお問い合わせください。

《繰上償還＜決定＞のお知らせ》

当ファンドは、2020年8月26日から2020年9月28日の間、信託の終了（以下「繰上償還」といいます。）に対する異議申立てを受付けておりました。

その結果、異議申立てを行った受益者の受益権口数が2020年8月26日時点の受益権総口数の二分の一を超えなかったため、2020年10月26日に当ファンドを繰上償還することが決定いたしました。

当資料のご利用にあたっての注意事項

- ◆ 当資料は、SOMPOアセットマネジメント株式会社により作成された販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。当ファンドの購入のお申込みの際には販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ、または同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りの上、詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご確認ください。
- ◆ 当ファンドは、値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替リスクがあります。投資信託は、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。
- ◆ 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。
- ◆ 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ◆ 登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- ◆ 当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。分配金に関しては、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、或いは分配金が支払われない場合があります。
- ◆ ファンドマネージャーのコメント、方針、その他の予測数値等については、作成時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等により、当該運用方針やその他予測数値等が変更される場合があります。また、記載した内容は、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- ◆ 当資料に記載されている各数値は四捨五入して表示していることがありますので、誤差が生じている場合があります。
- ◆ 当資料に記載されている各事項につきましては、正確性を期しておりますが、その正確性を保証するものではありません。当資料に記載の当社の意見等は予告なく変更することがあります。