

損保ジャパン
日本債券ファンド

第26期（決算日 2026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、「損保ジャパン日本債券ファンド」は、このたび第26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株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

URL  <https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先

TEL  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)

■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／国内／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	①主として、日本の公社債に投資します。世界経済のマクロな動向、この中での日本の金利動向、さらに個別銘柄の信用リスク等を総合的に分析し、ベンチマークを安定的に上回る投資成果を追求します。NOMURA-BPI 総合指数をベンチマークとします。 ②主に円建の公社債等（国債・地方債・政府保証債・金融債・事業債、サムライ債（円建外債）等）を投資対象とします。国債・地方債・政府保証債・金融債以外の事業債等については、内外いずれかの評価機関からBBB格あるいはBBB格相当以上の格付を得ている信用度の高い銘柄を投資対象とします。	
主要投資対象	損保ジャパン日本債券ファンド	「損保ジャパン日本債券マザーファンド」受益証券
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	日本の公社債
主な組入制限	損保ジャパン日本債券ファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
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には分配を行わないことがあります。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金			N O M U R A - B P I 総 合 指 数	期 騰 落 率		債 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		分	配	金		騰	落		
	円			円			%	%	百万円
22期(2022年 7 月15日)	11, 871			0	376. 81	△3. 5	△3. 1	97. 8	1, 472
23期(2023年 7 月18日)	11, 664			0	372. 58	△1. 7	△1. 1	97. 4	1, 398
24期(2024年 7 月16日)	11, 201			0	357. 95	△4. 0	△3. 9	98. 1	1, 303
25期(2025年 7 月15日)	10, 751			0	343. 54	△4. 0	△4. 0	97. 7	1, 260
26期(2026年 7 月15日)	10, 281			0	327. 14	△4. 4	△4. 8	97. 9	1, 223

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

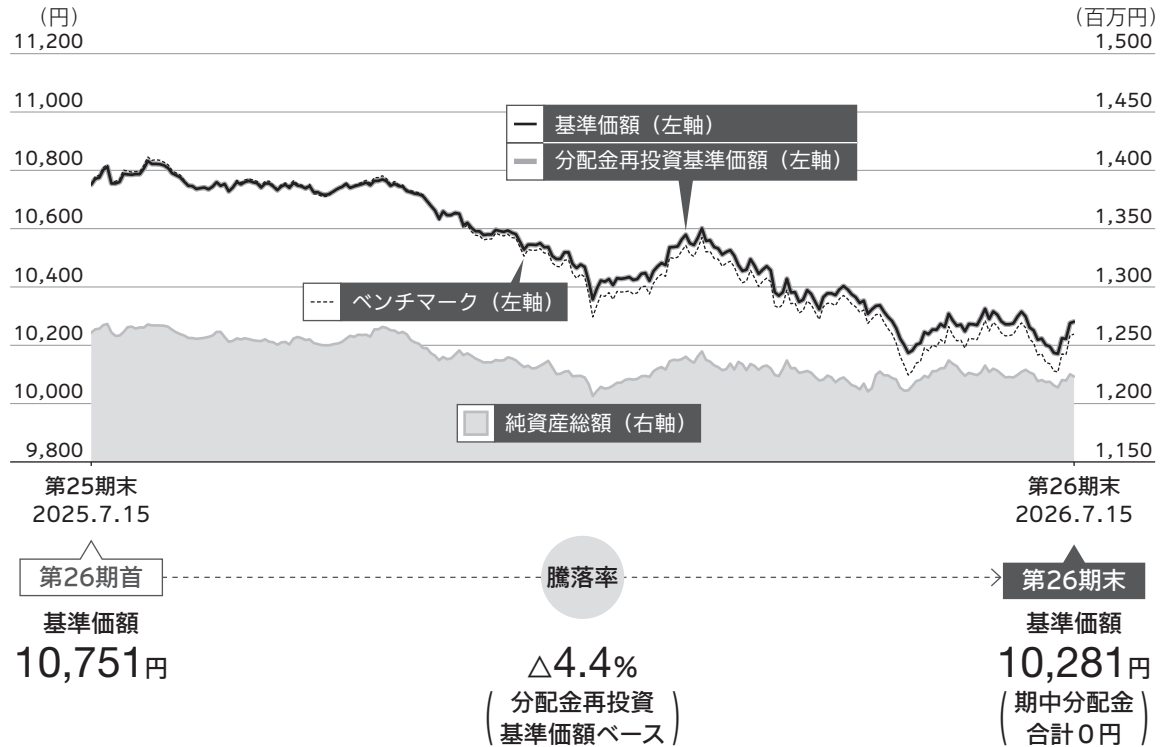
年 月 日	基 準 価 額	N O M U R A - B P I			債 券 組 入 比 率
		騰 落 率	総 合 指 数	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2025年 7 月15日	10, 751	—	343. 54	—	97. 7
7 月末	10, 787	0. 3	344. 96	0. 4	97. 0
8 月末	10, 759	0. 1	343. 89	0. 1	96. 9
9 月末	10, 748	△0. 0	343. 62	0. 0	96. 7
10月末	10, 763	0. 1	344. 19	0. 2	97. 4
11月末	10, 651	△0. 9	340. 28	△0. 9	97. 5
12月末	10, 537	△2. 0	336. 03	△2. 2	97. 6
2026年 1 月末	10, 430	△3. 0	331. 79	△3. 4	95. 8
2 月末	10, 569	△1. 7	336. 58	△2. 0	96. 6
3 月末	10, 382	△3. 4	330. 41	△3. 8	97. 9
4 月末	10, 308	△4. 1	328. 33	△4. 4	95. 1
5 月末	10, 273	△4. 4	326. 57	△4. 9	97. 5
6 月末	10, 261	△4. 6	326. 60	△4. 9	96. 7
(期 末)					
2026年 7 月15日	10, 281	△4. 4	327. 14	△4. 8	97. 9

(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。

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（NOMURA-BPI総合指数）の推移は、2025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

損保ジャパン日本債券ファンド

損保ジャパン日本債券マザーファンドの基準価額の下落により、当ファンドの基準価額は下落しました。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

期中の騰落率は－3.8%となりました。短期ゾーンから超長期ゾーンまで幅広い年限で利回りが上昇（価格は下落）したことから、基準価格は下落しました。

- 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

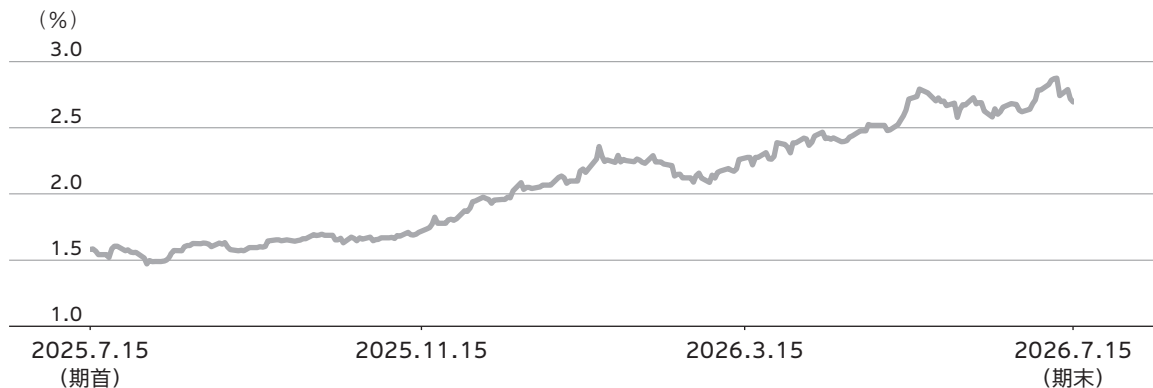
● 投資環境

国内債券利回りは上昇しました。

日銀が金融政策の正常化を進め、2025年12月と2026年6月に政策金利を引き上げたことや、国債の買入額を段階的に減額したことで国内債券利回りは上昇しました。また、資源価格の上昇などから国内物価の上昇懸念が高まり、先行きの利上げ観測が維持され、幅広い年限で利回りが上昇しました。

事業債のスプレッドは、日銀が金融政策正常化を進めたものの、堅調な株価と企業業績から、前期末対比横ばいで推移しました。

日本債券（10年債）利回りの推移



(出所：Bloomberg)

● 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、損保ジャパン日本債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

金利戦略は、市場環境に応じて、デュレーションを機動的に変更しました。具体的には、期を通じて主にデュレーションを短期化しました。ただし、2026年4月はデュレーションをベンチマークと同程度としました。また、イールドカーブ上の相対的に割安な年限をオーバーウェイトしました。

債券種別戦略は、非国債のオーバーウェイトを維持しました。

個別銘柄選択は、相対的に利回りの高い劣後債のほか、高格付け事業債など幅広く購入しました。

ポートフォリオの特性

	マザー ファンド	ベンチ マーク	差
平均複利利回り	2.47%	2.36%	0.11%
平均クーポン	1.28%	1.04%	0.24%
平均残存期間(年)	8.22	10.19	-1.97
修正デュレーション(年)	6.99	7.67	-0.68

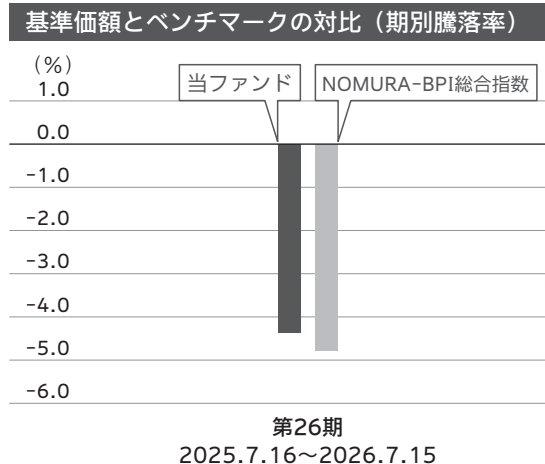
注1. マザーファンドは当期末時点、ベンチマークは2026年6月末時点の数値を使用しております。

注2. コール・ローン等を除いて算出しております。

注3. マザーファンドの平均複利利回りは、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。

● 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）は、ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）の騰落率（-4.8%）を0.4%上回りました。当ファンドは期を通じて「損保ジャパン日本債券マザーファンド」を高位に組み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。



損保ジャパン日本債券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（NOMURA-BPI総合指数）の騰落率（-4.8%）を0.9%上回りました。

金利戦略は主に、2025年11月から2026年1月、5月のデュレーション短期化がプラスとなりました。

債券種別戦略は、事業債のオーバーウェイトがプラスとなりました。

個別銘柄選択は、劣後債の保有がプラスとなりました。

● 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26期 2025.7.16～2026.7.15
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	2,499

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

損保ジャパン日本債券ファンド

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。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

金利戦略については、相場環境に応じてデュレーションとイールドカーブ戦略を中心に機動的に変更する方針です。

債券種別戦略については、事業債を中心とした非国債のオーバーウェイトを継続する方針です。

個別銘柄選択については、相対的に利回りの高い劣後債を高位とし、年限は短中期ゾーンを中心とすることで、価格変動性を抑制する方針です。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第26期 2025.7.16～2026.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	64円	0.605%	$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率 (年率)} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,539円です。
(投信会社)	(29)	(0.275)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(29)	(0.275)	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)	(6)	(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	1	0.010	$(b) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(1)	(0.010)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	65	0.615	

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。

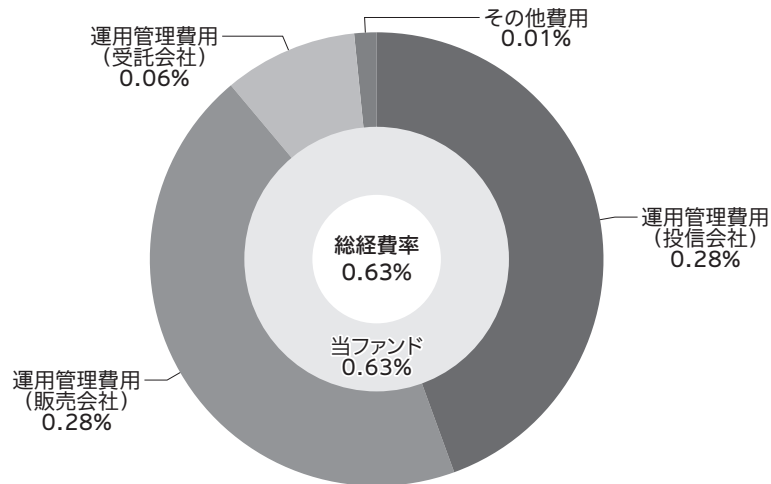
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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0.63%**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

(2025年7月16日～2026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
	千口	千円	千口	千円
損保ジャパン日本債券マザーファンド	66,817	85,190	54,852	70,360

(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

(2025年7月16日～2026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

(2026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
	千口	千口	千円
損保ジャパン日本債券マザーファンド	955,929	967,893	1,214,900

(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

(2026年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパン日本債券マザーファンド	1,214,900	98.7
コール・ローン等、その他	16,423	1.3
投資信託財産総額	1,231,323	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,231,323,601
コール・ローン等	16,422,730
損保ジャパン日本債券マザーファンド(評価額)	1,214,900,489
未収利息	382
(B) 負債	8,152,371
未払解約金	4,418,068
未払信託報酬	3,675,107
その他未払費用	59,196
(C) 純資産総額(A－B)	1,223,171,230
元本	1,189,720,841
次期繰越損益金	33,450,389
(D) 受益権総口数	1,189,720,841口
1万口当たり基準価額(C／D)	10.281円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,172,671,862円、期中追加設定元本額228,591,107円、期中一部解約元本額211,542,128円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 10.281円

○損益の状況 (2025年7月16日～2026年7月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	84,361
受取利息	84,361
(B) 有価証券売買損益	△ 43,085,638
売買益	4,047,365
売買損	△ 47,133,003
(C) 信託報酬等	△ 7,609,901
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 50,611,178
(E) 前期繰越損益金	△ 89,065,269
(F) 追加信託差損益金	173,126,836
(配当等相当額)	(252,461,300)
(売買損益相当額)	(△ 79,334,464)
(G) 計(D＋E＋F)	33,450,389
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	33,450,389
追加信託差損益金	173,126,836
(配当等相当額)	(252,574,184)
(売買損益相当額)	(△ 79,447,348)
分配準備積立金	44,795,976
繰越損益金	△184,472,423

(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 (2025年7月16日～2026年7月15日) は以下の通りです。

項 目	2025年7月16日～ 2026年7月15日
a. 配当等収益(費用控除後)	6,760,912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	252,574,184円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	38,035,064円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	297,370,160円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,499円
g. 分配金	0円

○お知らせ

- ・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました (2026年4月1日)。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2026年 7 月15日）

＜計算期間 2025年 7 月16日～2026年 7 月15日＞

損保ジャパン日本債券マザーファンドの第26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	主に日本の公社債に投資を行い、NOMURA-BPI 総合指数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	日本の公社債
主な組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	NOMURA-BPI 総合指数		債組入比率	純資産額
		期騰落率	期騰落率		
	円	%	%	%	百万円
22期(2022年 7 月15日)	14,165	△3.0	△3.1	98.9	24,244
23期(2023年 7 月18日)	14,000	△1.2	△1.1	98.4	28,020
24期(2024年 7 月16日)	13,523	△3.4	△3.9	99.0	32,129
25期(2025年 7 月15日)	13,054	△3.5	△4.0	98.7	32,442
26期(2026年 7 月15日)	12,552	△3.8	△4.8	98.6	38,960

（注）基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

○当期中の基準価額と市況等の推移

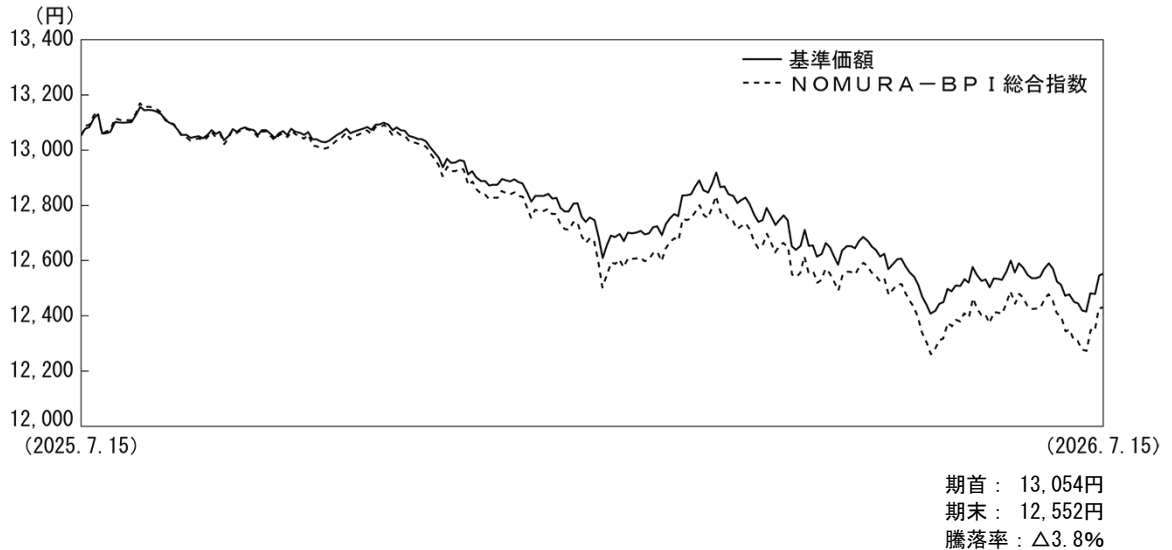
年 月 日	基 準	価 額	N O M U R A 総 合 指 数	騰 落 率	債 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2025年 7 月15 日	円 13, 054	% —	343. 54	% —	% 98. 7
7 月末	13, 101	0. 4	344. 96	0. 4	97. 9
8 月末	13, 073	0. 1	343. 89	0. 1	98. 1
9 月末	13, 067	0. 1	343. 62	0. 0	97. 7
10月末	13, 092	0. 3	344. 19	0. 2	98. 3
11月末	12, 960	△0. 7	340. 28	△0. 9	98. 5
12月末	12, 827	△1. 7	336. 03	△2. 2	98. 7
2026年 1 月末	12, 701	△2. 7	331. 79	△3. 4	96. 9
2 月末	12, 878	△1. 3	336. 58	△2. 0	97. 8
3 月末	12, 654	△3. 1	330. 41	△3. 8	98. 9
4 月末	12, 569	△3. 7	328. 33	△4. 4	95. 9
5 月末	12, 533	△4. 0	326. 57	△4. 9	98. 5
6 月末	12, 524	△4. 1	326. 60	△4. 9	97. 8
(期 末) 2026年 7 月15 日	12, 552	△3. 8	327. 14	△4. 8	98. 6

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

(2025年7月16日～2026年7月15日)

■基準価額の推移



・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）の推移は、2025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

(2025年7月16日～2026年7月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2025年7月16日～2026年7月15日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	61,204,779	54,737,186
	地方債証券	925,558	290,512
			(7,546)
	特殊債券	383,336	375,869
			(13,797)
社債券（投資法人債券を含む）		3,142,089	1,975,516

(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) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
(注4) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月16日～2026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

(2026年7月15日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	34,060,000	30,045,014	77.1	—	44.5	21.9	10.7
地方債証券	1,037,868	912,168	2.3	—	1.3	1.0	—
	(1,037,868)	(912,168)	(2.3)	(—)	(1.3)	(1.0)	(—)
特殊債券	515,190	393,625	1.0	—	1.0	—	—
(除く金融債)	(515,190)	(393,625)	(1.0)	(—)	(1.0)	(—)	(—)
普通社債券	7,400,000	7,064,098	18.1	—	9.9	6.5	1.8
(含む投資法人債券)	(7,400,000)	(7,064,098)	(18.1)	(—)	(9.9)	(6.5)	(1.8)
合 計	43,013,058	38,414,905	98.6	—	56.7	29.4	12.5
	(8,953,058)	(8,369,891)	(21.5)	(—)	(12.2)	(7.5)	(1.8)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注3) () 内は非上場債で内書き。
(注4) 当マザーファンドは、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。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第477回利付国債（2年）		1.0	160,000	159,512	2027/10/ 1
第479回利付国債（2年）		1.0	500,000	498,000	2027/12/ 1
第483回利付国債（2年）		1.4	600,000	600,198	2028/ 4 / 1
第486回利付国債（2年）		1.4	2,500,000	2,498,550	2028/ 7 / 1
第166回利付国債（5年）		0.4	340,000	331,075	2028/12/20
第172回利付国債（5年）		0.5	500,000	485,355	2029/ 6 /20
第173回利付国債（5年）		0.6	100,000	96,943	2029/ 9 /20
第174回利付国債（5年）		0.7	270,000	262,564	2029/ 9 /20
第178回利付国債（5年）		1.0	400,000	389,904	2030/ 3 /20
第179回利付国債（5年）		1.0	1,650,000	1,602,447	2030/ 6 /20
第181回利付国債（5年）		1.3	720,000	705,312	2030/ 9 /20
第183回利付国債（5年）		1.6	550,000	544,032	2030/12/20
第184回利付国債（5年）		1.8	1,300,000	1,294,410	2031/ 3 /20
第185回利付国債（5年）		2.0	1,800,000	1,808,118	2031/ 3 /20
第17回利付国債（40年）		2.2	50,000	34,020	2064/ 3 /20
第18回利付国債（40年）		3.1	300,000	257,826	2065/ 3 /20
第351回利付国債（10年）		0.1	430,000	419,185	2028/ 6 /20
第361回利付国債（10年）		0.1	910,000	842,550	2030/12/20
第366回利付国債（10年）		0.2	2,050,000	1,849,141	2032/ 3 /20
第368回利付国債（10年）		0.2	440,000	391,476	2032/ 9 /20
第372回利付国債（10年）		0.8	500,000	451,690	2033/ 9 /20
第373回利付国債（10年）		0.6	1,300,000	1,148,823	2033/12/20
第374回利付国債（10年）		0.8	150,000	133,705	2034/ 3 /20
第375回利付国債（10年）		1.1	450,000	408,042	2034/ 6 /20
第376回利付国債（10年）		0.9	100,000	88,651	2034/ 9 /20
第377回利付国債（10年）		1.2	2,460,000	2,222,610	2034/12/20
第382回利付国債（10年）		2.4	1,950,000	1,908,777	2036/ 3 /20
第43回利付国債（30年）		1.7	240,000	183,513	2044/ 6 /20
第55回利付国債（30年）		0.8	50,000	29,333	2047/ 6 /20
第57回利付国債（30年）		0.8	300,000	173,052	2047/12/20
第58回利付国債（30年）		0.8	60,000	34,321	2048/ 3 /20
第68回利付国債（30年）		0.6	90,000	44,624	2050/ 9 /20
第70回利付国債（30年）		0.7	300,000	150,591	2051/ 3 /20
第74回利付国債（30年）		1.0	340,000	181,583	2052/ 3 /20
第75回利付国債（30年）		1.3	150,000	86,991	2052/ 6 /20
第76回利付国債（30年）		1.4	100,000	59,383	2052/ 9 /20
第77回利付国債（30年）		1.6	450,000	280,926	2052/12/20
第80回利付国債（30年）		1.8	80,000	52,093	2053/ 9 /20
第82回利付国債（30年）		1.8	150,000	97,146	2054/ 3 /20
第83回利付国債（30年）		2.2	900,000	642,231	2054/ 6 /20
第86回利付国債（30年）		2.4	100,000	74,642	2055/ 3 /20
第88回利付国債（30年）		3.2	370,000	327,934	2055/ 9 /20
第113回利付国債（20年）		2.1	180,000	182,833	2029/ 9 /20
第131回利付国債（20年）		1.7	30,000	29,612	2031/ 9 /20
第148回利付国債（20年）		1.5	50,000	47,021	2034/ 3 /20
第149回利付国債（20年）		1.5	300,000	280,611	2034/ 6 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第150回利付国債 (20年)		1.4	320,000	295,488	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	160,000	144,560	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	70,000	62,883	2035/3/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	150,000	120,871	2036/12/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	100,000	78,590	2037/9/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	210,000	152,100	2039/3/20
第171回利付国債 (20年)		0.3	200,000	138,556	2039/12/20
第173回利付国債 (20年)		0.4	830,000	572,965	2040/6/20
第175回利付国債 (20年)		0.5	500,000	344,135	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	500,000	341,000	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)		0.4	100,000	66,412	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)		0.5	210,000	140,643	2041/9/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	300,000	208,206	2042/3/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	100,000	72,008	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	1,560,000	1,173,572	2042/12/20
第185回利付国債 (20年)		1.1	100,000	70,443	2043/6/20
第188回利付国債 (20年)		1.6	60,000	45,276	2044/3/20
第190回利付国債 (20年)		1.8	210,000	162,395	2044/9/20
第191回利付国債 (20年)		2.0	400,000	318,676	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)		2.4	660,000	559,363	2045/3/20
第196回利付国債 (20年)		3.4	600,000	585,504	2046/3/20
小	計		34,060,000	30,045,014	
地方債証券					
第14回静岡県公募公債 (20年・定時償還)		0.14	368,500	305,821	2040/3/19
令和元年度第2回福岡県公募公債 (20年・定時償還)		0.18	67,500	56,389	2039/11/25
令和8年度第1回大阪市公募公債 (5年)		2.086	200,000	200,432	2031/5/22
第39回名古屋市公募公債 (5年)		2.086	200,000	200,432	2031/5/22
第12回横浜市公募公債 (30年・定時償還)		0.23	66,668	48,647	2046/7/13
第2回北九州市公募公債 (30年・定時償還)		0.448	135,200	100,445	2046/6/13
小	計		1,037,868	912,168	
特殊債券 (除く金融債)					
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	13,737	13,572	2046/7/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.15	26,440	23,936	2047/10/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	115,340	87,556	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	172,314	131,318	2052/3/10
第135回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	187,359	137,240	2053/8/10
小	計		515,190	393,625	
普通社債券 (含む投資法人債券)					
第1回関西電力株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		0.896	200,000	198,930	2082/3/20
第562回関西電力株式会社社債 (一般担保付)		1.128	200,000	176,566	2034/1/25
第1回中国電力株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		0.84	100,000	89,186	2061/12/23
第1回東北電力株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		1.545	200,000	199,160	2057/9/14
第496回九州電力株式会社社債 (一般担保付)		0.33	300,000	268,767	2031/10/24
第37回清水建設株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)		1.651	100,000	94,990	2032/8/20
第52回鹿島建設株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)		1.734	400,000	381,868	2032/9/10
第3回大東建託株式会社無担保社債 (特定社債間限定同順位特約付)		2.086	200,000	200,268	2029/7/13
第3回コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス株式会		0.27	300,000	284,373	2029/9/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
第2回不二製油グループ本社株式会社利払繰延条項・期限前償還条		1.571	100,000	97,262	2054/ 4 /25
第7回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担		2.102	100,000	97,831	2060/ 3 / 6
第4回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前		2.753	100,000	96,950	2062/12/15
第1回帝人株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		0.75	100,000	96,226	2051/ 7 /21
第2回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担		1.934	200,000	196,044	2084/ 6 /25
第13回楽天株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.45	200,000	185,154	2029/ 6 /25
第17回楽天グループ株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約		0.8	100,000	95,132	2028/12/ 1
第24回楽天グループ株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約		3.26	100,000	98,947	2030/ 7 /29
第4回ENEOSホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前		1.328	200,000	195,744	2083/ 9 /20
第1回ジェイエフイーホールディングス無担保社債(劣後特約付)		0.68	200,000	197,484	2081/ 6 /10
第2回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担		0.885	100,000	96,681	2081/10/14
第24回パナソニックホールディングス株式会社無担保社債(社		0.709	300,000	292,557	2028/ 9 /14
第6回GMOフィナンシャルホールディングス株式会社無担保社債		2.271	200,000	197,822	2028/11/28
第3回株式会社かんぽ生命保険利払繰延条項・期限前償還条項付無		1.91	200,000	182,392	2053/ 9 / 7
第4回株式会社かんぽ生命保険利払繰延条項・期限前償還条項付無		2.133	100,000	91,277	2054/ 4 /17
第1回プレミアグループ株式会社無担保社債(社債間限定同順位特		2.536	200,000	200,208	2029/ 7 /13
第1回株式会社ゼンショーホールディングス利払繰延条項・期限前		2.933	100,000	98,012	2060/ 9 /10
第32回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(実質		2.347	100,000	92,672	2035/10/30
第36回NTTファイナンス株式会社無担保社債(社債間限定同順		0.923	400,000	385,032	2029/12/20
第57回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債(社債間		0.834	200,000	190,056	2028/ 6 /20
第37回SBIホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定		1.0	100,000	99,533	2027/ 3 / 5
第42回SBIホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定		1.791	200,000	195,052	2030/ 1 /23
第6回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保		1.728	100,000	96,561	2060/ 3 /31
第2回三菱HCキャピタル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項		3.013	100,000	100,201	2061/10/ 3
第7回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社		2.411	100,000	98,902	2086/ 2 / 3
第6回東日本旅客鉄道株式会社サステナビリティボンド・無担保普		0.91	100,000	88,375	2034/ 1 /19
第30回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特		2.123	200,000	169,032	2040/ 9 /10
第2回株式会社U-NEXT HOLDINGS無担保社債(社債		1.892	100,000	97,615	2030/11/13
第53回株式会社光通信無担保社債(社債間限定同順位特約付)		2.271	100,000	97,229	2030/10/23
第80回東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)		1.757	200,000	185,578	2033/ 1 /21
第5回東京電力リニューアブルパワー株式会社無担保社債(社債間		1.431	200,000	175,370	2034/ 2 /28
第3回第一生命ホールディングス永久社債(劣後特約付)		1.124	200,000	184,456	2031/ 3 /17
第15回クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付非上		1.114	300,000	299,061	2028/ 1 /26
第10回ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー期限前償還		1.247	100,000	99,542	2028/ 5 /26
小 計			7,400,000	7,064,098	
合 計			43,013,058	38,414,905	

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 38,414,905	% 98.1
コール・ローン等、その他	745,960	1.9
投資信託財産総額	39,160,865	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,160,865,329
コール・ローン等	627,819,212
公社債(評価額)	38,414,905,548
未収利息	79,283,874
前払費用	38,856,695
(B) 負債	200,000,000
未払金	200,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	38,960,865,329
元本	31,040,074,752
次期繰越損益金	7,920,790,577
(D) 受益権総口数	31,040,074,752口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,552円

(注1) 信託財産に係る期首元本額24,852,099,078円、期中追加設定元本額8,091,579,853円、期中一部解約元本額1,903,604,179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

SOMPOターゲット・リターン戦略ファンド(2%コース)(F o F s 用)(適格機関投資家専用)

12,454,808円

SOMPOターゲット・リターン戦略ファンド(4%コース)(F o F s 用)(適格機関投資家専用)

27,654,709円

損保ジャパン国内債券ファンド(適格機関投資家専用)

1,168,218,791円

マルチアセット戦略ファンド(4%型)(非課税適格機関投資家専用)

283,421,064円

損保ジャパン日本債券ファンド

967,893,953円

ハッピーエイジング20

691,603,315円

ハッピーエイジング30

2,502,639,085円

ハッピーエイジング40

10,184,643,690円

ハッピーエイジング50

6,570,167,518円

ハッピーエイジング60

3,331,011,835円

好配当グローバルREITプレミアム・ファンド通貨セレクトコース

104,545,007円

SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035

3,070,763,194円

SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045

1,427,922,906円

SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055

629,635,853円

SOMPOターゲットイヤー・ファンド2065

58,206,553円

SOMPO世界分散ファンド(安定型)<DC年金>

4,149,132円

SOMPO世界分散ファンド(安定成長型)<DC年金>

2,756,489円

SOMPO世界分散ファンド(成長型)<DC年金>

2,386,850円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2552円

○損益の状況 (2025年7月16日～2026年7月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	424,039,923
受取利息	424,039,923
(B) 有価証券売買損益	△1,859,579,897
売買益	124,323,597
売買損	△1,983,903,494
(C) 当期損益金(A＋B)	△1,435,539,974
(D) 前期繰越損益金	7,590,716,225
(E) 追加信託差損益金	2,304,520,147
(F) 解約差損益金	△ 538,905,821
(G) 計(C＋D＋E＋F)	7,920,790,577
次期繰越損益金(G)	7,920,790,577

(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。

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2026年4月1日)。