

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	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、F T S E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、F T S E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。	

第21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、「損保ジャパン外国債券ファンド（為替ヘッジなし）」は、このたび第21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）

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク			債 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落	中 率	(注 4)	期 騰 落	率	
	円			円	%			%	百万円
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
20期(2025年 7 月15日)	15, 974			0	△ 2. 3	20, 740		△ 1. 5	992
21期(2026年 7 月15日)	17, 665			0	10. 6	23, 312		12. 4	1, 189

(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F T S E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	券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%			%
2025年 7 月15日	15, 974	—	—	20, 740	—	97. 1
7 月末	16, 043		0. 4	20, 907	0. 8	95. 0
8 月末	15, 990		0. 1	20, 810	0. 3	94. 4
9 月末	16, 298		2. 0	21, 227	2. 3	96. 5
10月末	16, 903		5. 8	22, 034	6. 2	96. 4
11月末	17, 250		8. 0	22, 507	8. 5	96. 4
12月末	17, 310		8. 4	22, 609	9. 0	96. 1
2026年 1 月末	17, 163		7. 4	22, 411	8. 1	94. 2
2 月末	17, 500		9. 6	22, 939	10. 6	94. 2
3 月末	17, 292		8. 3	22, 796	9. 9	97. 9
4 月末	17, 527		9. 7	23, 129	11. 5	95. 3
5 月末	17, 530		9. 7	23, 125	11. 5	93. 8
6 月末	17, 823		11. 6	23, 514	13. 4	97. 3
(期 末)						
2026年 7 月15日	17, 665		10. 6	23, 312	12. 4	97. 1

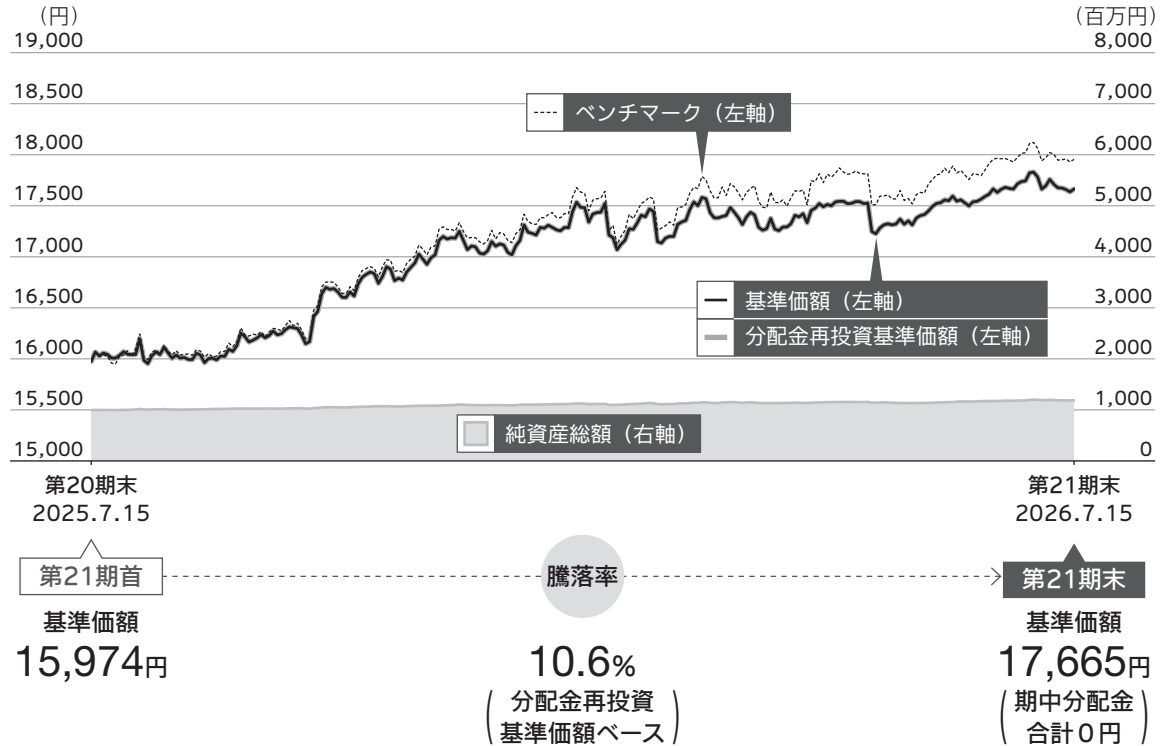
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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F T S E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、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+11.7%となりました。

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。

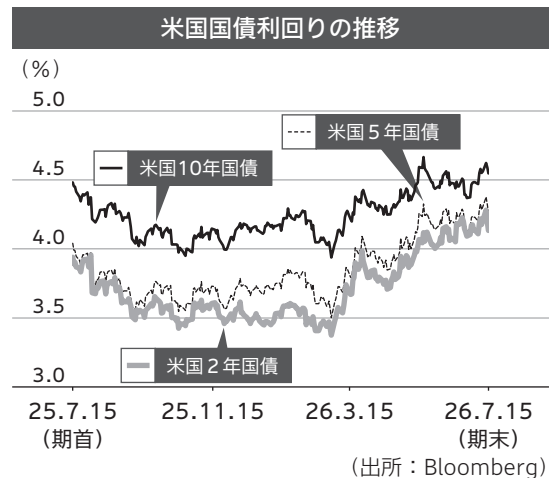
● ベビーファンド ● マザーファンド

● 投資環境

○ 米国債券市場

当期の米国10年債利回りは、小幅に上昇しました。

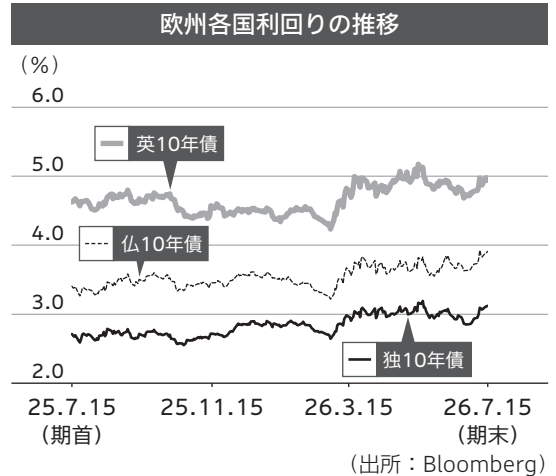
FRB（米連邦準備理事会）は、2025年9月から12月にかけて、連続利下げを進めましたが、2026年3月以降、中東紛争によりエネルギー価格が高騰し、インフレ懸念が高まったことや、FRBの利上げ観測が台頭したことなどから、利回りは上昇しました。



○欧州債券市場

当期のドイツ10年債利回りは、上昇しました。

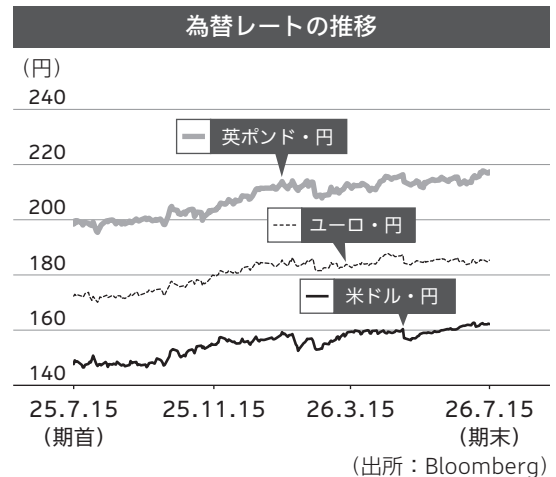
2026年3月以降、中東紛争によりエネルギー価格が高騰し、インフレ懸念が高まるなか、ECB（欧州中央銀行）が6月に利上げを決定したことなどから、ドイツ10年債利回りは、上昇しました。



○為替相場

当期の米ドル円相場は、米ドル高円安となりました。

米ドル円相場は、高市政権の財政拡張懸念が円安圧力となったことや、中東紛争による有事のドル買いやFRBの利上げ観測が米ドル高要因となったことなどから、米ドル高円安となりました。



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

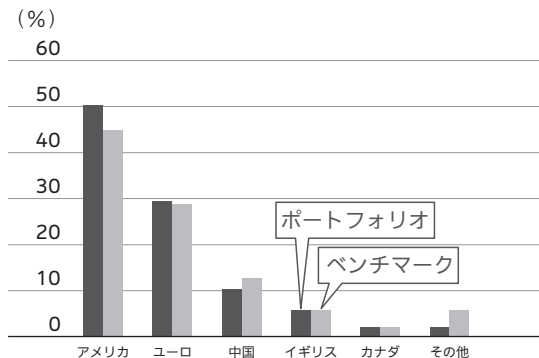
ドルやユーロの通貨戦略とユーロ圏の国別配分戦略を中心に、相場動向に合わせて、ポジションを機動的に変更しました。

・ 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。

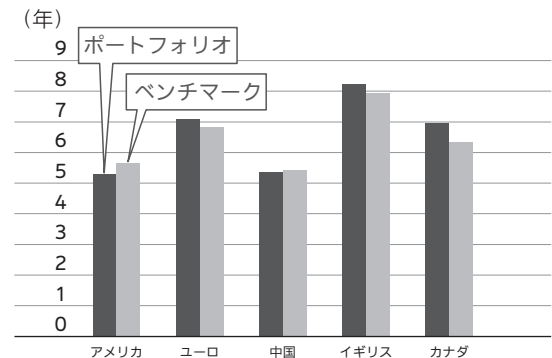
国別配分比率



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2026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

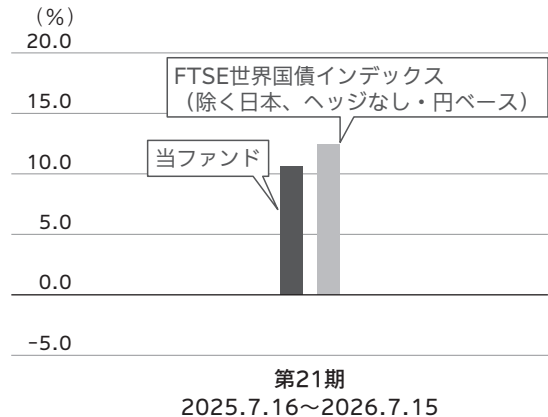


注. ポートフォリオは当期末時点、ベンチマークは2026年6月末時点の数値を使用しております。

● 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（+12.4%）を1.8%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。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



<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（+12.4%）を0.7%下回りました。

期を通して、米国のデュレーション戦略およびドルとユーロの通貨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21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	7,985

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21期 2025.7.16～2026.7.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	169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17,052円です。
（投信会社）	（ 66）	（0.385）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 94）	（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）	（ 9）	（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	7	0.041	(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）	（ 5）	（0.031）	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）	（0.010）	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	176	1.031	

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。

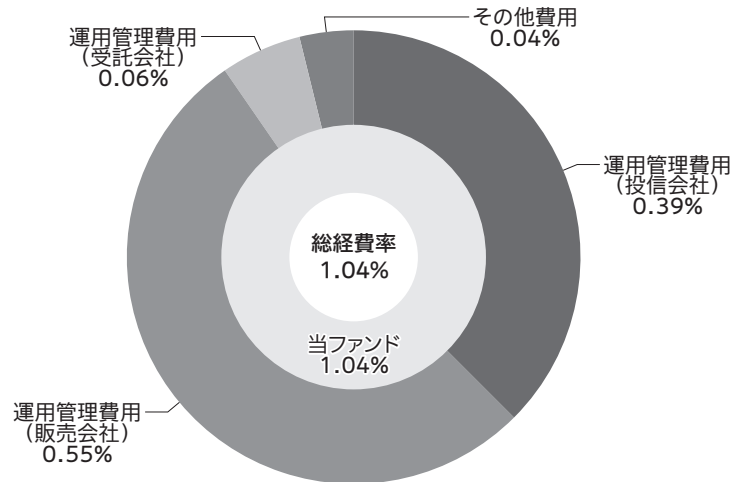
注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（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
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド		74,256	166,360	39,903	89,010

（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	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド		474,522	508,875	1,183,594

（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	%
損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド	1,183,594	98.9
コール・ローン等、その他	13,547	1.1
投資信託財産総額	1,197,141	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（22,171,769千円）の投資信託財産総額（22,298,518千円）に対する比率は、99.4%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=23.9414円、1 アメリカ・ドル=162.17円、1 カナダ・ドル=115.42円、1 メキシコ・ペソ=9.3105円、1 ユーロ=185.39円、1 イギリス・ポンド=217.36円、1 スウェーデン・クローナ=16.82円、1 ノルウェー・クローネ=16.76円、1 デンマーク・クローネ=24.80円、1 ボーランド・ズロチ=42.8599円、1 オーストラリア・ドル=113.26円、1 シンガポール・ドル=125.69円、1 マレーシア・リンギット=39.8571円です。

○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	1,197,141,562
コール・ローン等	13,547,166
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）	1,183,594,081
未収利息	315
(B) 負債	7,602,874
未払解約金	1,924,191
未払信託報酬	5,623,323
その他未払費用	55,360
(C) 純資産総額（A－B）	1,189,538,688
元本	673,373,229
次期繰越損益金	516,165,459
(D) 受益権総口数	673,373,229口
1万口当たり基準価額（C／D）	17,665円

（注1）信託財産に係る期首元本額621,606,768円、期中追加設定元本額173,912,958円、期中一部解約元本額122,146,497円

（注2）期末における1口当たりの純資産総額 1.7665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	50,513
受取利息	50,513
(B) 有価証券売買損益	106,423,564
売買益	118,457,986
売買損	△ 12,034,422
(C) 信託報酬等	△ 10,991,787
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	95,482,290
(E) 前期繰越損益金	90,260,471
(F) 追加信託差損益金	330,422,698
（配当等相当額）	（ 351,262,278）
（売買損益相当額）	（△ 20,839,580）
(G) 計（D＋E＋F）	516,165,459
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	516,165,459
追加信託差損益金	330,422,698
（配当等相当額）	（ 351,984,703）
（売買損益相当額）	（△ 21,562,005）
分配準備積立金	185,742,761

（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）	30,844,753円
b. 有価証券等損益額（費用控除後）	35,987,302円
c. 信託約款に規定する収益調整金	351,984,703円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	118,910,706円
e. 分配対象収益（a＋b＋c＋d）	537,727,464円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	7,985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）。

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第21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＞

損保ジャパン外国債券（為替ヘッジなし）マザーファンドの第21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、F T S E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 (注 2)	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
20期(2025年7月15日)	20,817	△ 1.4	20,740	△ 1.5	97.6	17,117
21期(2026年7月15日)	23,259	11.7	23,312	12.4	97.6	22,298

(注1) 基準価額は1万口当たり（以下同じ）。

(注2) ベンチマークはF T S E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 (注 2)	マ ー ク 騰 落 率	債 組 入 比 率
				騰 落 率			
(期 首)			円	%		%	%
2025年	7月	15日	20,817	—	20,740	—	97.6
	7月末		20,917	0.5	20,907	0.8	95.5
	8月末		20,864	0.2	20,810	0.3	94.7
	9月末		21,287	2.3	21,227	2.3	97.0
	10月末		22,097	6.1	22,034	6.2	97.0
	11月末		22,571	8.4	22,507	8.5	96.9
	12月末		22,670	8.9	22,609	9.0	96.6
2026年	1月末		22,492	8.0	22,411	8.1	94.6
	2月末		22,954	10.3	22,939	10.6	94.7
	3月末		22,701	9.1	22,796	9.9	98.2
	4月末		23,030	10.6	23,129	11.5	95.7
	5月末		23,051	10.7	23,125	11.5	94.4
	6月末		23,458	12.7	23,514	13.4	97.8
(期 末)							
2026年	7月	15日	23,259	11.7	23,312	12.4	97.6

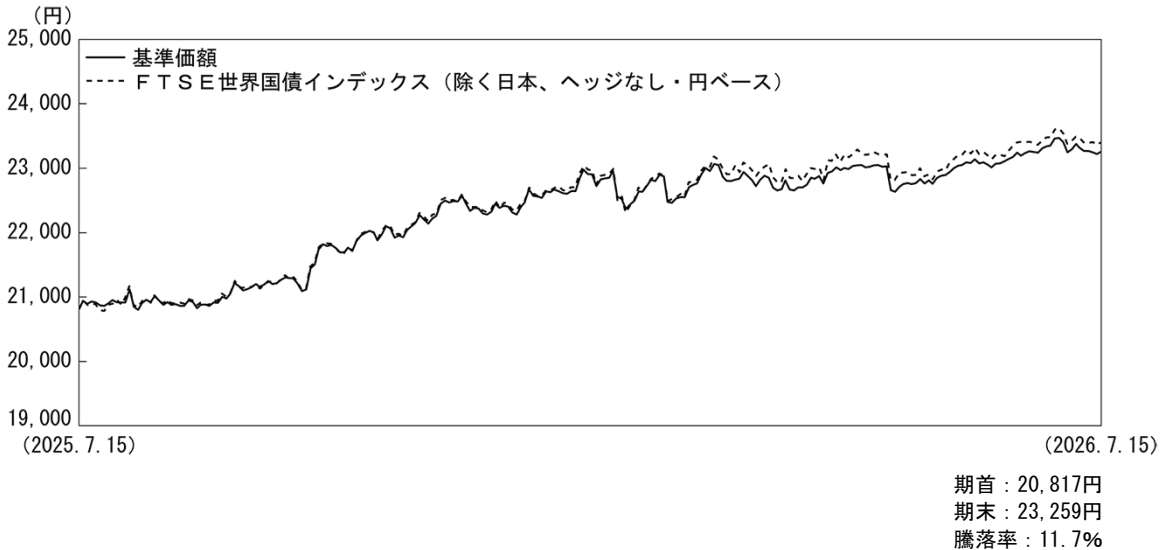
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークはF T S E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

(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（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、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)

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 ）	(7)	(0.031)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.031	
期中の平均基準価額は22,341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

(2025年7月16日～2026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 158,621	千アメリカ・ドル 129,829
	カナダ	千カナダ・ドル 1,404	千カナダ・ドル —
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 67,579	千メキシコ・ペソ 124,010
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	21,596	25,416
	イタリア	20,303	18,672
	フランス	21,620	24,842
	オランダ	329	9
	スペイン	11,287	8,230
	オーストリア	436	9
	アイルランド	309	307
	ポルトガル	148	150
国	イギリス	千イギリス・ポンド 1,800	千イギリス・ポンド 1,120
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 39,360	千ノルウェー・クローネ 63,204
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 15,493	千ポーランド・ズロチ 25,859
	中国オフショア	千オフショア人民元 16,986	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

(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)

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
			千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 72,315	千アメリカ・ドル 67,633	10,968,147	49.2	—	21.3	8.4	19.4
カナダ	千カナダ・ドル 4,250	千カナダ・ドル 4,202	485,065	2.2	—	1.0	1.2	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 2,000	千メキシコ・ペソ 1,944	18,100	0.1	—	0.0	0.0	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,430	4,983	923,889	4.1	—	2.0	0.0	2.2
イタリア	10,460	10,478	1,942,552	8.7	—	6.5	2.2	0.0
フランス	6,460	6,213	1,151,944	5.2	—	3.0	1.2	1.0
オランダ	1,265	1,249	231,601	1.0	—	0.9	—	0.1
スペイン	7,420	7,498	1,390,074	6.2	—	5.7	0.0	0.4
ベルギー	1,510	1,537	285,060	1.3	—	0.9	—	0.4
オーストリア	1,000	1,062	197,020	0.9	—	0.9	—	—
フィンランド	360	325	60,276	0.3	—	—	0.3	—
アイルランド	520	469	87,061	0.4	—	0.1	0.3	—
ポルトガル	600	586	108,723	0.5	—	0.2	0.2	—
イギリス	千イギリス・ポンド 6,445	千イギリス・ポンド 5,660	1,230,445	5.5	—	4.5	0.3	0.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 2,000	千スウェーデン・クローナ 2,112	35,529	0.2	—	0.2	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 100	千ノルウェー・クローネ 88	1,487	0.0	—	—	0.0	—
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 1,678	41,636	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 100	千ポーランド・ズロチ 84	3,620	0.0	—	0.0	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,040	千オーストラリア・ドル 1,945	220,349	1.0	—	0.4	—	0.6
シンガポール	千シンガポール・ドル 540	千シンガポール・ドル 556	69,942	0.3	—	—	0.3	—
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,911	千マレーシア・リンギット 1,929	76,911	0.3	—	—	0.0	0.3
中国オフショア	千オフショア人民元 89,500	千オフショア人民元 93,420	2,236,628	10.0	—	5.7	2.0	2.4
合 計	—	—	21,766,073	97.6	—	53.6	16.5	27.6

(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				
			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	
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 1.25 310815	1.25	320	275	44,661	2031/ 8 /15
		Treasury 1.5 300215	1.5	30	27	4,422	2030/ 2 /15
		Treasury 1.625 310515	1.625	20	17	2,865	2031/ 5 /15
		Treasury 1.75 291115	1.75	950	877	142,230	2029/11/15
		Treasury 1.75 410815	1.75	2,730	1,793	290,883	2041/ 8 /15
		Treasury 2.0 510815	2.0	1,160	642	104,236	2051/ 8 /15
		Treasury 2.25 270815	2.25	100	98	15,895	2027/ 8 /15
		Treasury 2.375 290515	2.375	10	9	1,542	2029/ 5 /15
		Treasury 2.75 280215	2.75	27,170	26,571	4,309,085	2028/ 2 /15
		Treasury 2.75 320815	2.75	50	45	7,401	2032/ 8 /15
		Treasury 2.75 421115	2.75	485	361	58,562	2042/11/15
		Treasury 2.75 470815	2.75	440	303	49,290	2047/ 8 /15
		Treasury 2.875 430515	2.875	620	466	75,613	2043/ 5 /15
		Treasury 2.875 490515	2.875	1,040	720	116,900	2049/ 5 /15
		Treasury 3.0 441115	3.0	500	374	60,683	2044/11/15
		Treasury 3.0 450515	3.0	75	55	9,046	2045/ 5 /15
		Treasury 3.0 480215	3.0	1,340	963	156,283	2048/ 2 /15
		Treasury 3.0 520815	3.0	320	221	35,843	2052/ 8 /15
		Treasury 3.125 290831	3.125	100	96	15,689	2029/ 8 /31
		Treasury 3.375 330515	3.375	10,190	9,553	1,549,230	2033/ 5 /15
		Treasury 3.5 390215	3.5	5	4	718	2039/ 2 /15
		Treasury 3.625 530515	3.625	20	15	2,526	2053/ 5 /15
		Treasury 3.75 300531	3.75	830	814	132,061	2030/ 5 /31
		Treasury 3.875 330815	3.875	1,340	1,293	209,710	2033/ 8 /15
		Treasury 4.0 340215	4.0	10	9	1,571	2034/ 2 /15
		Treasury 4.0 351115	4.0	100	95	15,522	2035/11/15
		Treasury 4.0 521115	4.0	10	8	1,353	2052/11/15
		Treasury 4.125 321115	4.125	10	9	1,596	2032/11/15
		Treasury 4.125 360215	4.125	800	772	125,235	2036/ 2 /15
		Treasury 4.125 530815	4.125	1,480	1,261	204,525	2053/ 8 /15
		Treasury 4.25 350815	4.25	10	9	1,585	2035/ 8 /15
		Treasury 4.375 360515	4.375	5,600	5,508	893,252	2036/ 5 /15
		Treasury 4.5 290531	4.5	7,940	7,995	1,296,633	2029/ 5 /31
		Treasury 4.625 310531	4.625	1,740	1,762	285,890	2031/ 5 /31
		Treasury 4.625 350215	4.625	190	191	31,012	2035/ 2 /15
		Treasury 4.625 400215	4.625	220	215	34,944	2040/ 2 /15
		Treasury 4.625 550215	4.625	200	185	30,048	2055/ 2 /15
		Treasury 4.625 551115	4.625	500	463	75,168	2055/11/15
		Treasury 4.75 531115	4.75	750	707	114,790	2053/11/15
		Treasury 4.75 550815	4.75	400	378	61,350	2055/ 8 /15
		Treasury 4.75 560215	4.75	500	473	76,764	2056/ 2 /15
		Treasury 5.0 560515	5.0	1,950	1,921	311,537	2056/ 5 /15
		Treasury 6.125 271115	6.125	60	61	9,978	2027/11/15
小	計				10,968,147		

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	
カナダ			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
	国債証券	CANADA 0.5 301201	0.5	1,570	1,401	161,769	2030/12/ 1
		CANADA 3.5 451201	3.5	990	943	108,859	2045/12/ 1
		CANADA 5.0 370601	5.0	830	932	107,647	2037/ 6 / 1
		CANADA 5.75 290601	5.75	860	925	106,789	2029/ 6 / 1
小 計						485,065	
メキシコ				千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
	国債証券	MEXICO 7.75 341123	7.75	1,000	929	8,651	2034/11/23
		MEXICO 8.5 290301	8.5	1,000	1,014	9,448	2029/ 3 / 1
小 計						18,100	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GERMANY 0 310215	0	10	8	1,634	2031/ 2 /15
		GERMANY 0.0 310815	0.0	10	8	1,610	2031/ 8 /15
		GERMANY 0.0 500815	0.0	20	8	1,573	2050/ 8 /15
		GERMANY 0.25 290215	0.25	10	9	1,742	2029/ 2 /15
		GERMANY 0.5 280215	0.5	10	9	1,791	2028/ 2 /15
		GERMANY 1.7 320815	1.7	10	9	1,735	2032/ 8 /15
		GERMANY 1.9 270916	1.9	2,610	2,587	479,659	2027/ 9 /16
		GERMANY 2.2 340215	2.2	80	75	14,062	2034/ 2 /15
		GERMANY 2.3 330215	2.3	10	9	1,786	2033/ 2 /15
		GERMANY 2.5 460815	2.5	630	536	99,531	2046/ 8 /15
		GERMANY 2.5 540815	2.5	1,540	1,240	229,943	2054/ 8 /15
		GERMANY 2.6 330815	2.6	210	205	38,098	2033/ 8 /15
		GERMANY 2.6 350815	2.6	250	241	44,729	2035/ 8 /15
		GERMANY 4.0 370104	4.0	30	32	5,989	2037/ 1 / 4
イタリア	国債証券	ITALY 0.95 320601	0.95	10	8	1,620	2032/ 6 / 1
		ITALY 2.2 270601	2.2	10	9	1,846	2027/ 6 / 1
		ITALY 2.45 330901	2.45	10	9	1,734	2033/ 9 / 1
		ITALY 2.7 470301	2.7	10	7	1,430	2047/ 3 / 1
		ITALY 2.8 281201	2.8	2,615	2,610	483,869	2028/12/ 1
		ITALY 2.8 670301	2.8	160	110	20,505	2067/ 3 / 1
		ITALY 3.25 320715	3.25	2,110	2,094	388,391	2032/ 7 /15
		ITALY 3.25 460901	3.25	10	8	1,574	2046/ 9 / 1
		ITALY 3.85 340701	3.85	4,210	4,276	792,875	2034/ 7 / 1
		ITALY 4.0 370201	4.0	30	30	5,646	2037/ 2 / 1
		ITALY 4.5 531001	4.5	740	734	136,097	2053/10/ 1
		ITALY 4.75 440901	4.75	530	560	103,914	2044/ 9 / 1
		ITALY 5.0 400901	5.0	15	16	3,046	2040/ 9 / 1
		フランス	国債証券	FRANCE 0.75 281125	0.75	10	9
FRANCE 0.0 291125	0.0			30	27	5,034	2029/11/25
FRANCE 0.0 320525	0.0			30	24	4,590	2032/ 5 /25
FRANCE 0.75 280225	0.75			910	880	163,193	2028/ 2 /25
FRANCE 0.75 520525	0.75			10	4	793	2052/ 5 /25
FRANCE 1.0 270525	1.0			10	9	1,827	2027/ 5 /25
FRANCE 1.25 340525	1.25			10	8	1,560	2034/ 5 /25
FRANCE 2.0 321125	2.0			10	9	1,707	2032/11/25
FRANCE 2.75 271025	2.75			260	259	48,161	2027/10/25

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 3.0 330525	3.0	50	48	9,009	2033/5/25
		FRANCE 3.2 350525	3.2	150	144	26,761	2035/5/25
		FRANCE 3.25 450525	3.25	690	593	109,984	2045/5/25
		FRANCE 3.5 331125	3.5	830	828	153,564	2033/11/25
		FRANCE 3.5 351125	3.5	250	244	45,383	2035/11/25
		FRANCE 4.0 381025	4.0	30	29	5,551	2038/10/25
		FRANCE 4.0 550425	4.0	1,540	1,390	257,844	2055/4/25
		FRANCE 4.0 600425	4.0	280	248	46,013	2060/4/25
		FRANCE 4.5 410425	4.5	10	10	1,920	2041/4/25
		FRANCE 5.5 290425	5.5	1,335	1,424	264,127	2029/4/25
		FRANCE 5.75 321025	5.75	15	16	3,151	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 2.5 330115	2.5	530	515	95,508	2033/1/15
		NETHERLANDS 2.75 470115	2.75	250	219	40,742	2047/1/15
		NETHERLANDS 4.0 370115	4.0	360	384	71,231	2037/1/15
		NETHERLANDS 5.5 280115	5.5	125	130	24,118	2028/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN 0.0 280131	0.0	10	9	1,778	2028/1/31
		SPAIN 0.5 311031	0.5	10	8	1,626	2031/10/31
		SPAIN 1.5 270430	1.5	530	525	97,385	2027/4/30
		SPAIN 3.1 310730	3.1	1,510	1,515	280,953	2031/7/30
		SPAIN 3.45 341031	3.45	3,910	3,933	729,232	2034/10/31
		SPAIN 3.45 660730	3.45	200	169	31,481	2066/7/30
		SPAIN 4.0 541031	4.0	200	193	35,862	2054/10/31
		SPAIN 4.2 370131	4.2	120	126	23,462	2037/1/31
		SPAIN 4.7 410730	4.7	865	946	175,447	2041/7/30
		SPAIN 5.15 281031	5.15	55	57	10,721	2028/10/31
		SPAIN 5.75 320730	5.75	10	11	2,120	2032/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM 0.8 270622	0.8	410	403	74,719	2027/6/22
		BELGIUM 3.0 340622	3.0	40	38	7,215	2034/6/22
		BELGIUM 4.25 410328	4.25	915	941	174,484	2041/3/28
		BELGIUM 5.0 350328	5.0	45	50	9,275	2035/3/28
		BELGIUM 5.5 280328	5.5	100	104	19,364	2028/3/28
オーストリア	国債証券	AUSTRIA 3.8 620126	3.8	50	49	9,084	2062/1/26
		AUSTRIA 4.15 370315	4.15	950	1,013	187,935	2037/3/15
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.75 310415	0.75	360	325	60,276	2031/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND 2.0 450218	2.0	210	164	30,480	2045/2/18
		IRELAND 2.4 300515	2.4	310	305	56,580	2030/5/15
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES 1.95 290615	1.95	300	293	54,344	2029/6/15
		OBRIGACOES 2.25 340418	2.25	150	139	25,947	2034/4/18
		OBRIGACOES 4.1 450215	4.1	150	153	28,432	2045/2/15
小計						6,378,206	
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 3.5 450122	3.5	1,510	1,153	250,630	2045/1/22
		UK GILT 4.0 600122	4.0	340	257	55,933	2060/1/22
		UK GILT 4.25 271207	4.25	90	90	19,576	2027/12/7
		UK GILT 4.25 320607	4.25	480	472	102,739	2032/6/7
		UK GILT 4.25 360307	4.25	849	802	174,377	2036/3/7

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 4.25 390907	4.25	680	615	133,770	2039/9/7	
		UK GILT 4.25 401207	4.25	100	89	19,387	2040/12/7	
		UK GILT 4.25 461207	4.25	321	269	58,549	2046/12/7	
		UK GILT 4.25 491207	4.25	160	131	28,625	2049/12/7	
		UK GILT 4.25 551207	4.25	70	56	12,175	2055/12/7	
		UK GILT 4.5 340907	4.5	125	122	26,608	2034/9/7	
		UK GILT 4.5 421207	4.5	70	62	13,658	2042/12/7	
		UK GILT 6.0 281207	6.0	260	270	58,775	2028/12/7	
		UK GILT 0.25 310731	0.25	290	235	51,253	2031/7/31	
		UK GILT 1.625 711022	1.625	100	36	7,967	2071/10/22	
		UK GILT 3.75 270307	3.75	700	698	151,792	2027/3/7	
	UK GILT 4.625 340131	4.625	300	297	64,623	2034/1/31		
小 計						1,230,445		
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 3.5 390330	3.5	2,000	2,112	35,529	2039/3/30	
小 計						35,529		
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	100	88	1,487	2030/8/19	
小 計						1,487		
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	1,678	41,636	2039/11/15	
小 計						41,636		
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 1.75 320425	1.75	100	84	3,620	2032/4/25	
小 計						3,620		
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 3.75 370421	3.75	950	853	96,711	2037/4/21	
		AUSTRALIA 4.75 270421	4.75	1,090	1,091	123,638	2027/4/21	
小 計						220,349		
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	540	556	69,942	2029/7/1	
小 計						69,942		
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	1,918	76,454	2028/6/15	
		MALAYSIA 5.248 280915	5.248	11	11	456	2028/9/15	
小 計						76,911		
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 1.83 350825	1.83	17,000	17,130	410,123	2035/8/25	
		CGB 2.04 270225	2.04	10,000	10,061	240,880	2027/2/25	
		CGB 2.18 260815	2.18	12,000	12,013	287,626	2026/8/15	
		CGB 2.6 320901	2.6	7,000	7,453	178,455	2032/9/1	
		CGB 2.67 331125	2.67	9,500	10,231	244,952	2033/11/25	
		CGB 2.8 290324	2.8	6,000	6,256	149,785	2029/3/24	
		CGB 2.8 300325	2.8	7,500	7,904	189,246	2030/3/25	
		CGB 2.8 321115	2.8	11,000	11,863	284,027	2032/11/15	
		CGB 2.91 281014	2.91	4,000	4,161	99,639	2028/10/14	

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	
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	千円	
	国債証券	CGB 3.0 531015	3.0	5,500	6,344	151,890	2053/10/15
小計						2,236,628	
合計						21,766,073	

(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

(2026年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	21,766,073	97.6
コール・ローン等、その他	532,445	2.4
投資信託財産総額	22,298,518	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（22,171,769千円）の投資信託財産総額（22,298,518千円）に対する比率は、99.4%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＝23.9414円、1 アメリカ・ドル＝162.17円、1 カナダ・ドル＝115.42円、1 メキシコ・ペソ＝9.3105円、1 ユーロ＝185.39円、1 イギリス・ポンド＝217.36円、1 スウェーデン・クローナ＝16.82円、1 ノルウェー・クローネ＝16.76円、1 デンマーク・クローネ＝24.80円、1 ポーランド・ズロチ＝42.8599円、1 オーストラリア・ドル＝113.26円、1 シンガポール・ドル＝125.69円、1 マレーシア・リンギット＝39.8571円です。

○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	22,298,518,589
コール・ローン等	288,151,380
公社債（評価額）	21,766,073,451
未収利息	145,617,908
前払費用	98,675,850
(B) 負債	0
(C) 純資産総額（A－B）	22,298,518,589
元本	9,587,228,297
次期繰越損益金	12,711,290,292
(D) 受益権総口数	9,587,228,297口
1万口当たり基準価額（C／D）	23,259円

（注1） 信託財産に係る期首元本額8,222,900,832円、期中追加設定元本額1,976,812,358円、期中一部解約元本額612,484,893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	1,119,142,488円
ハッピーエイジング30	3,374,768,713円
ハッピーエイジング40	2,497,063,248円
ハッピーエイジング50	683,906,601円
ハッピーエイジング60	399,272,203円
損保ジャパン外国債券ファンド（為替ヘッジなし）	508,875,739円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	691,326,978円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	92,375,114円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	47,589,315円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2065	17,810,037円
SOMPO世界分散ファンド（安定型）＜DC年金＞	293,002円
SOMPO世界分散ファンド（安定成長型）＜DC年金＞	830,955円
SOMPO世界分散ファンド（成長型）＜DC年金＞	2,848,967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）	151,124,937円

（注3） 期末における1口当たりの純資産総額 2,3259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	645,060,264
受取利息	644,774,787
その他収益金	285,477
(B) 有価証券売買損益	1,493,085,794
売買益	1,945,389,431
売買損	△ 452,303,637
(C) 保管費用等	△ 6,202,846
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	2,131,943,212
(E) 前期繰越損益金	8,895,097,284
(F) 追加信託差損益金	2,455,157,642
(G) 解約差損益金	△ 770,907,846
(H) 計（D＋E＋F＋G）	12,711,290,292
次期繰越損益金（H）	12,711,290,292

（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）。