

運用報告書 (全体版)

第13期<決算日2018年11月12日>

新光日本債券インデックスファンド(DC年金)

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／インデックス型	
信託期間	原則、無期限です。	
運用方針	主として新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	新光日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	当ファンドの新光日本債券インデックスマザーファンド組入上限比率	制限を設けません。
	新光日本債券インデックスマザーファンド	株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案し、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光日本債券インデックスファンド(DC年金)」は、2018年11月12日に第13期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 み 金	期 騰 落	騰 落 率	騰 落 率			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
9期(2014年11月10日)	11,421		10	1.8	359.767	2.2	99.4	—	135
10期(2015年11月10日)	11,571		10	1.4	366.242	1.8	99.4	—	133
11期(2016年11月10日)	12,076		10	4.5	384.198	4.9	99.4	—	137
12期(2017年11月10日)	11,900		10	△1.4	380.302	△1.0	99.4	—	154
13期(2018年11月12日)	11,836		0	△0.5	379.669	△0.2	99.2	—	149

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

※債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

※NOMURA-BPI総合は当ファンドのベンチマークです。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準（目標基準）となる指標をいい、約款または投資信託説明書（目論見書）において、その旨の記載があるものを指します。

※NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

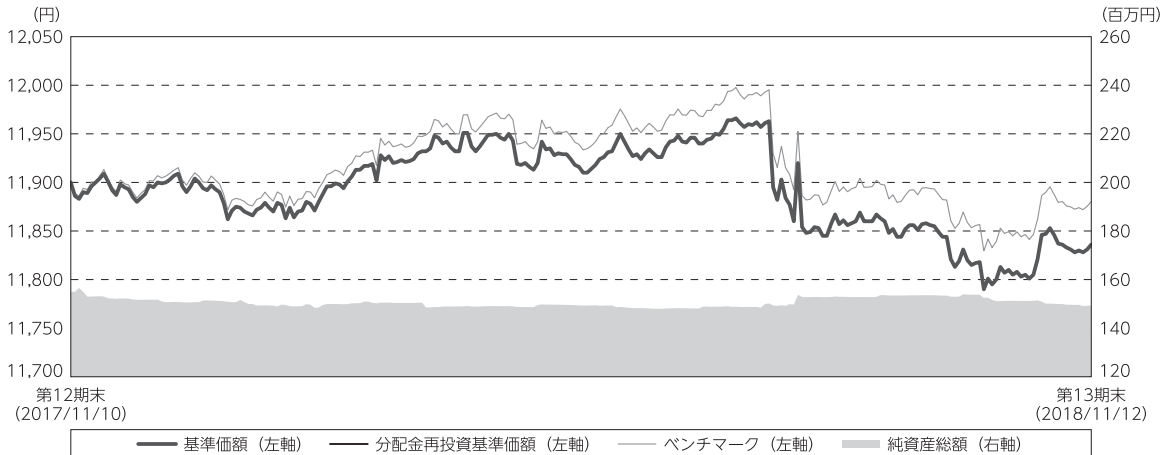
年月日	基準価額	基準価額			NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2017年11月10日	円 11,900	% —		% —		% 99.4	% —	
11月末	11,895	△0.0	380.257	△0.0	98.1	—		
12月末	11,897	△0.0	380.513	0.1	99.5	—		
2018年1月末	11,874	△0.2	379.850	△0.1	98.5	—		
2月末	11,917	0.1	381.295	0.3	98.7	—		
3月末	11,932	0.3	381.911	0.4	98.6	—		
4月末	11,920	0.2	381.638	0.4	98.7	—		
5月末	11,942	0.4	382.498	0.6	98.2	—		
6月末	11,945	0.4	382.669	0.6	98.3	—		
7月末	11,920	0.2	381.979	0.4	98.4	—		
8月末	11,852	△0.4	379.893	△0.1	97.8	—		
9月末	11,820	△0.7	378.986	△0.3	98.2	—		
10月末	11,837	△0.5	379.645	△0.2	99.1	—		
(期末) 2018年11月12日	円 11,836	% △0.5		% △0.2		% 99.2	% —	

※騰落率は期首比。

※債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

運用経過の説明

基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



期 首：11,900円

期 末：11,836円（既払分配金：0円）

騰落率：△ 0.5%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価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。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（NOMURA-BPI総合）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。

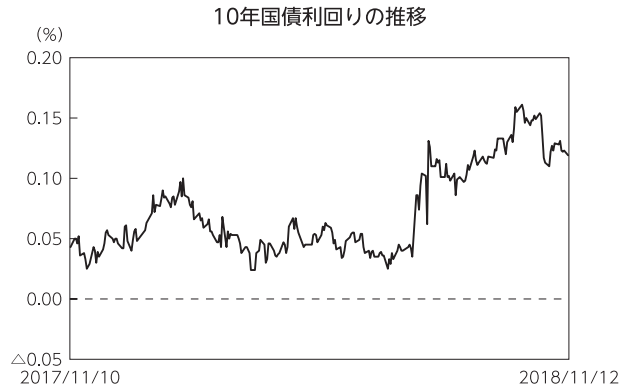
基準価額の主な変動要因

当ファンドは、新光日本債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます）を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行うため、ベンチマークの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

投資環境（2017年11月11日～2018年11月12日）

国内債券市場

米国では堅調な経済情勢を背景に段階的に利上げが実施されたことで米国長期国債利回りが上昇（価格は下落）傾向で推移したことや2018年7月末に日銀がイールドカーブコントロールにおいて長期金利の変動幅を概ね±0.1%の幅から上下にその倍程度に変更したことなどにより10年国債利回りは上昇しました。期末にかけては国内株価が乱高下したことなどから10年国債利回りは低下する局面もありましたが期を通じてみると、10年国債利回りは上昇しました。



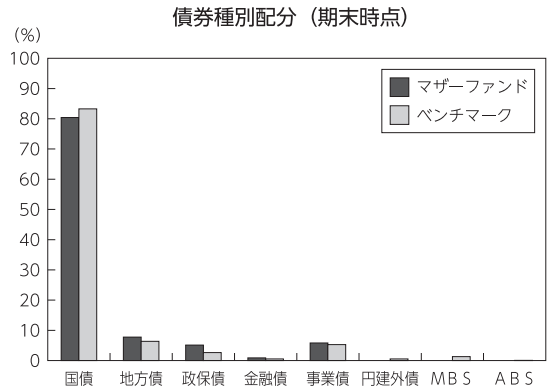
ポートフォリオについて（2017年11月11日～2018年11月12日）

●当ファンド

当ファンドは、期を通じてマザーファンドを高位に組み入れ、直接投資は行っておりません。

●新光日本債券インデックスマザーファンド

マザーファンドでは、ベンチマークに連動することを目指して運用を行いました。当期の債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを行いました。なお、期末時点での債券組入比率は99.3%としています。

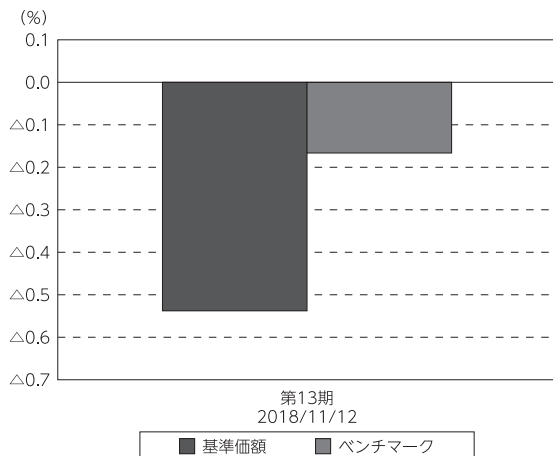


ベンチマークとの差異について（2017年11月11日～2018年11月12日）

当期の当ファンドの騰落率は△0.54%、ベンチマークは△0.17%となり、ベンチマークを下回る結果となりました。

信託報酬等のコストが主なマイナス要因となりました。また、債券実質組入比率が100%未満であること、マザーファンドにおいて完全法でないためポートフォリオとベンチマークの構成銘柄に差異があること、基準価額計算に使用する評価価格とベンチマークの評価価格の差異、債券の売買価格とベンチマークの評価価格の差異などがかい離の要因となりました。

【基準価額とベンチマークの対比（騰落率）】



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

月次の超過収益率の状況と発生要因

期間	超過収益率	基準価額騰落率	ベンチマーク騰落率	超過収益の発生要因
期首から11月末	△0.03%	△0.04%	△0.01%	概ね指数に連動しました
12月	△0.05%	0.02%	0.07%	概ね指数に連動しました
2018年1月	△0.02%	△0.19%	△0.17%	概ね指数に連動しました
2月	△0.02%	0.36%	0.38%	概ね指数に連動しました
3月	△0.03%	0.13%	0.16%	概ね指数に連動しました
4月	△0.03%	△0.10%	△0.07%	概ね指数に連動しました
5月	△0.05%	0.18%	0.23%	概ね指数に連動しました
6月	△0.01%	0.03%	0.04%	概ね指数に連動しました
7月	△0.03%	△0.21%	△0.18%	概ね指数に連動しました
8月	△0.02%	△0.57%	△0.55%	概ね指数に連動しました
9月	△0.03%	△0.27%	△0.24%	概ね指数に連動しました
10月	△0.03%	0.14%	0.17%	概ね指数に連動しました
11月初めから期末	△0.02%	△0.01%	0.01%	概ね指数に連動しました

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

※超過収益の発生要因は、当ファンドが投資している新光日本債券インデックスマザーファンドの運用状況とあわせて記載しております。

■ 分配金（2017年11月11日～2018年11月12日）

収益分配金につきましては基準価額水準・ファンドの商品性等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■ 分配原資の内訳

（単位：円、1万円当たり、税込み）

項目	第13期
	2017年11月11日～ 2018年11月12日
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	2,093

- （注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金」（税込み）の額が一致しない場合があります。
- （注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金」（税込み）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。
- （注3）「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

● 当ファンド

当ファンドの運用については、引き続きマザーファンドを高位に組み入れます。

● 新光日本債券インデックスマザーファンド

今後の運用につきましても、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年11月11日～2018年11月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.369	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.163)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.163)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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 ）	(5)	(0.043)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合 計	44	0.371	
期中の平均基準価額は、11,895円です。			

※期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、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。
 ※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 ※比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2017年11月11日～2018年11月12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
新光日本債券インデックスマザーファンド	千口 13,216	千円 16,706	千口 17,686	千円 22,335

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年11月12日)

利害関係人との取引状況

<新光日本債券インデックスファンド（DC年金）>

該当事項はございません。

<新光日本債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 1,816	百万円 91	% 5.0	百万円 3,735	百万円 493	% 13.2

平均保有割合 1.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ証券です。

○組入資産の明細

(2018年11月12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
新光日本債券インデックスマザーファンド	千口 122,688	千口 118,218	千円 149,073

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2018年11月12日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
新光日本債券インデックスマザーファンド	千円 149,073	% 99.7
コール・ローン等、その他	489	0.3
投資信託財産総額	149,562	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年11月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	149,562,061
コール・ローン等	388,476
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	149,073,485
未収入金	100,100
(B) 負債	283,407
未払解約金	6
未払信託報酬	282,069
その他未払費用	1,332
(C) 純資産総額(A-B)	149,278,654
元本	126,123,623
次期繰越損益金	23,155,031
(D) 受益権総口数	126,123,623口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,836円

○損益の状況（2017年11月11日～2018年11月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	476
その他収益金	529
支払利息	△ 53
(B) 有価証券売買損益	△ 225,150
売買益	53,420
売買損	△ 278,570
(C) 信託報酬等	△ 558,457
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 783,131
(E) 前期繰越損益金	6,285,814
(F) 追加信託差損益金	17,652,348
(配当等相当額)	(17,220,885)
(売買損益相当額)	(431,463)
(G) 計(D+E+F)	23,155,031
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	23,155,031
追加信託差損益金	17,652,348
(配当等相当額)	(17,228,560)
(売買損益相当額)	(423,788)
分配準備積立金	9,177,219
繰越損益金	△ 3,674,536

- ・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。
- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目で配当等相当額と売買損益相当額にわかれます。

注記事項

- ・信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	130,256,663円
期中追加設定元本額	19,284,063円
期中一部解約元本額	23,417,103円

- ・分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(841,979円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(17,228,560円)及び分配準備積立金(8,335,240円)より分配対象収益は26,405,779円(1万口当たり2,093.61円)ですが、分配を行っておりません。

○分配金のお知らせ

分配金の支払いはございません。

新光日本債券インデックスマザーファンド

第13期 運用報告書

(決算日 2018年11月12日)

「新光日本債券インデックスマザーファンド」は、去る2018年11月12日に第13期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限とします。
運用方針	NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰	期中率	期騰	期中率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2014年11月10日)	11,958	2.2	359.767	2.2	99.6	—	17,754
10期(2015年11月10日)	12,171	1.8	366.242	1.8	99.6	—	16,262
11期(2016年11月10日)	12,761	4.8	384.198	4.9	99.6	—	14,613
12期(2017年11月10日)	12,631	△1.0	380.302	△1.0	99.4	—	14,538
13期(2018年11月12日)	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—	12,473

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※NOMURA-BPI総合は当ファンドのベンチマークです。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

※NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

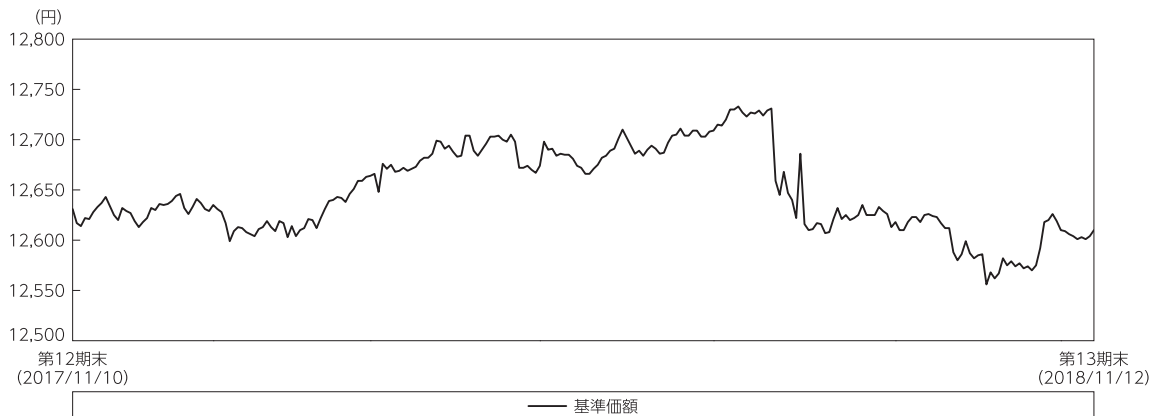
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2017年11月10日	円	%		%	%	%
	12,631	—	380.302	—	99.4	—
11月末	12,629	△0.0	380.257	△0.0	98.1	—
12月末	12,635	0.0	380.513	0.1	99.6	—
2018年1月末	12,614	△0.1	379.850	△0.1	98.5	—
2月末	12,664	0.3	381.295	0.3	98.7	—
3月末	12,683	0.4	381.911	0.4	98.6	—
4月末	12,674	0.3	381.638	0.4	98.7	—
5月末	12,702	0.6	382.498	0.6	98.3	—
6月末	12,709	0.6	382.669	0.6	98.5	—
7月末	12,686	0.4	381.979	0.4	98.5	—
8月末	12,618	△0.1	379.893	△0.1	97.8	—
9月末	12,587	△0.3	378.986	△0.3	98.2	—
10月末	12,610	△0.2	379.645	△0.2	99.1	—
(期末) 2018年11月12日	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—

※騰落率は期首比。

運用経過の説明

基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



基準価額の主な変動要因

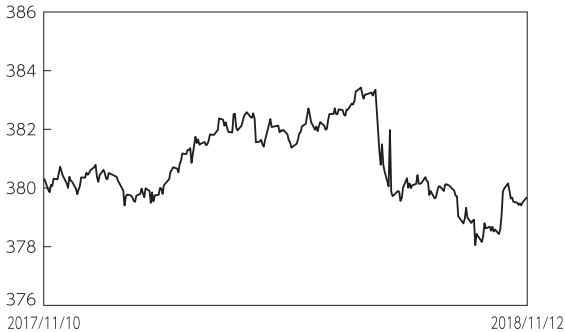
当ファンドは、わが国の公社債を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行うため、ベンチマークの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

投資環境 (2017年11月11日～2018年11月12日)

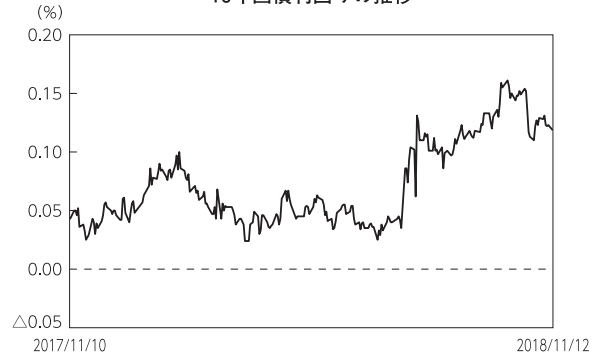
国内債券市場

米国では堅調な経済情勢を背景に段階的に利上げが実施されたことで米国長期国債利回りが上昇（価格は下落）傾向で推移したことや2018年7月末に日銀がイールドカーブコントロールにおいて長期金利の変動幅を概ね±0.1%の幅から上下にその倍程度に変更したことなどにより10年国債利回りは上昇しました。期末にかけては国内株価が乱高下したことなどから10年国債利回りは低下する局面もありましたが期を通じてみると、10年国債利回りは上昇しました。

NOMURA-BPI 総合の推移



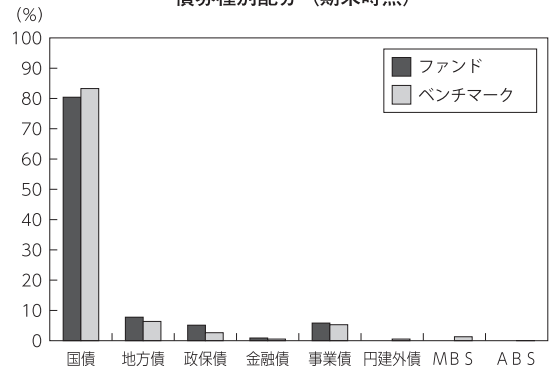
10年国債利回りの推移



ポートフォリオについて (2017年11月11日～2018年11月12日)

当ファンドは、ベンチマークに連動することを目指して運用を行いました。当期の債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを行いました。なお、期末時点での債券組入比率は99.3%としています。

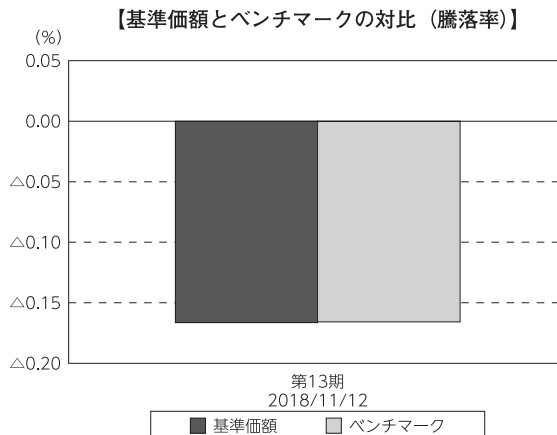
債券種別配分 (期末時点)



ベンチマークとの差異について（2017年11月11日～2018年11月12日）

当期の当ファンドの騰落率は $\Delta 0.17\%$ 、ベンチマークは $\Delta 0.17\%$ となり、同程度の騰落率となりました。

債券組入比率が100%未満であること、完全法でないためポートフォリオとベンチマークの構成銘柄に差異があること、基準価額計算に使用する評価価格とベンチマークの評価価格の差異、債券の売買価格とベンチマークの評価価格の差異などがかい離の要因となりました。



月次の超過収益率の状況と発生要因

期 間	超過収益率	基 準 価 額 騰 落 率	ベンチマーク 騰 落 率	超過収益の発生要因
期首から11月末	$\Delta 0.01\%$	$\Delta 0.02\%$	$\Delta 0.01\%$	概ね指数に連動しました
12月	$\Delta 0.02\%$	0.05%	0.07%	概ね指数に連動しました
2018年 1月	0.00%	$\Delta 0.17\%$	$\Delta 0.17\%$	概ね指数に連動しました
2月	0.02%	0.40%	0.38%	概ね指数に連動しました
3月	$\Delta 0.01\%$	0.15%	0.16%	概ね指数に連動しました
4月	0.00%	$\Delta 0.07\%$	$\Delta 0.07\%$	概ね指数に連動しました
5月	$\Delta 0.01\%$	0.22%	0.23%	概ね指数に連動しました
6月	0.02%	0.06%	0.04%	概ね指数に連動しました
7月	0.00%	$\Delta 0.18\%$	$\Delta 0.18\%$	概ね指数に連動しました
8月	0.01%	$\Delta 0.54\%$	$\Delta 0.55\%$	概ね指数に連動しました
9月	$\Delta 0.01\%$	$\Delta 0.25\%$	$\Delta 0.24\%$	概ね指数に連動しました
10月	0.01%	0.18%	0.17%	概ね指数に連動しました
11月初めから期末	$\Delta 0.01\%$	0.00%	0.01%	概ね指数に連動しました

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

今後の運用方針

今後の運用につきましても、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年11月11日～2018年11月12日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2017年11月11日～2018年11月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	1,310,218	3,280,241
	地方債証券	205,630	201,775
	特殊債券	100,343	151,551
	社債券（投資法人債券を含む）	199,996	102,097

※金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年11月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	1,816	91	5.0	3,735	493	13.2

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ証券です。

(2018年11月12日現在)

○組入資産の明細

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	9,240,000	9,963,117	79.9	—	52.1	18.7	9.0	
地方債証券	921,000	961,618	7.7	—	4.2	2.9	0.7	
特殊債券 (除く金融債)	800,000	838,480	6.7	—	3.4	2.5	0.8	
金融債券	110,000	110,041	0.9	—	—	0.8	0.1	
普通社債券 (含む投資法人債券)	500,000	515,660	4.1	—	1.7	2.4	—	
合 計	11,571,000	12,388,916	99.3	—	61.4	27.4	10.6	

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※信用格付けは、格付投資情報センター、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク、S & Pグローバル・レーティング等を参考に記載しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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122回利付国債 (5年)		0.1	70,000	70,196	2019/12/20
第123回利付国債 (5年)		0.1	160,000	160,539	2020/3/20
第124回利付国債 (5年)		0.1	150,000	150,588	2020/6/20
第125回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,534	2020/9/20
第126回利付国債 (5年)		0.1	140,000	140,722	2020/12/20
第127回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,649	2021/3/20
第128回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,703	2021/6/20
第129回利付国債 (5年)		0.1	60,000	60,377	2021/9/20
第130回利付国債 (5年)		0.1	80,000	80,535	2021/12/20
第131回利付国債 (5年)		0.1	60,000	60,433	2022/3/20
第132回利付国債 (5年)		0.1	110,000	110,834	2022/6/20
第133回利付国債 (5年)		0.1	50,000	50,406	2022/9/20
第134回利付国債 (5年)		0.1	90,000	90,759	2022/12/20
第135回利付国債 (5年)		0.1	90,000	90,785	2023/3/20
第136回利付国債 (5年)		0.1	50,000	50,450	2023/6/20
第1回利付国債 (40年)		2.4	10,000	13,952	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)		2.2	20,000	26,969	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)		2.2	20,000	27,085	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)		2.2	30,000	40,792	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)		2.0	30,000	39,218	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)		1.9	30,000	38,425	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)		1.7	30,000	36,681	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)		1.4	30,000	33,968	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)		0.4	40,000	32,717	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)		0.9	40,000	38,783	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)		0.8	10,000	9,329	2058/3/20
第305回利付国債 (10年)		1.3	60,000	60,956	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)		1.4	150,000	153,129	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)		1.3	140,000	143,243	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)		1.1	20,000	20,399	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)		1.0	110,000	112,327	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)		0.8	50,000	50,872	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)		1.2	140,000	143,938	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)		1.3	100,000	103,367	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)		1.2	80,000	82,764	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)		1.1	50,000	51,745	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)		1.0	80,000	82,564	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)		1.1	30,000	31,134	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)		1.0	50,000	51,735	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)		1.0	50,000	51,864	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)		0.9	20,000	20,678	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)		0.9	40,000	41,452	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)		0.8	50,000	51,635	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)		0.8	100,000	103,500	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)		0.7	60,000	61,976	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)		0.8	50,000	51,853	2022/12/20

銘柄	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328回利付国債 (10年)		0.6	70,000	72,123	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)		0.8	70,000	72,877	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)		0.8	70,000	73,000	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)		0.6	120,000	124,147	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	80,000	82,876	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)		0.6	100,000	103,737	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)		0.5	80,000	82,630	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)		0.5	30,000	31,019	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)		0.3	30,000	30,651	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)		0.4	70,000	72,005	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)		0.4	90,000	92,619	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)		0.4	110,000	113,285	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)		0.3	100,000	102,312	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)		0.1	90,000	90,760	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)		0.1	110,000	110,877	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)		0.1	110,000	110,776	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)		0.1	120,000	120,727	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)		0.1	110,000	110,595	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)		0.1	80,000	80,376	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)		0.1	70,000	70,246	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)		0.1	80,000	80,216	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)		0.1	100,000	100,139	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)		0.1	60,000	60,000	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)		0.1	20,000	19,970	2028/9/20
第5回利付国債 (30年)		2.2	20,000	24,777	2031/5/20
第7回利付国債 (30年)		2.3	20,000	25,260	2032/5/20
第10回利付国債 (30年)		1.1	20,000	22,064	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)		1.7	20,000	23,766	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	10,000	12,470	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)		2.0	20,000	24,680	2033/12/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,244	2034/6/20
第17回利付国債 (30年)		2.4	20,000	26,031	2034/12/20
第19回利付国債 (30年)		2.3	20,000	25,774	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)		2.5	10,000	13,231	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	10,000	12,927	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	10,000	13,266	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)		2.5	10,000	13,278	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,599	2036/9/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	30,000	39,479	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	30,000	40,095	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	30,000	40,194	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	20,000	26,480	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)		2.3	40,000	52,330	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	30,000	38,752	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	40,000	52,619	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	50,000	62,915	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	40,000	52,098	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	50,000	63,178	2041/9/20

銘柄	利	当期末		
		率	額面金額	評価額
国債証券	%	千円	千円	
第36回利付国債 (30年)	2.0	50,000	63,298	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	50,000	62,327	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	30,000	36,788	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	30,000	37,476	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	20,000	24,553	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	20,000	24,115	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,185	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,198	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,210	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	30,000	34,835	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	40,000	46,446	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	30,000	35,536	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	40,000	45,455	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	40,000	45,446	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,600	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	30,000	25,991	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	30,000	27,419	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	30,000	28,107	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,452	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	20,000	19,701	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	30,000	29,515	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	30,000	29,478	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,253	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	30,000	28,630	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	10,000	10,047	2048/9/20
第45回利付国債 (20年)	2.4	30,000	31,031	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	50,000	52,175	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	30,000	31,671	2020/12/21
第50回利付国債 (20年)	1.9	30,000	31,433	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,553	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,268	2021/9/21
第53回利付国債 (20年)	2.1	10,000	10,687	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,709	2022/3/21
第57回利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,173	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	20,000	21,550	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	10,000	10,741	2022/12/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	20,000	21,746	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,964	2023/9/20
第69回利付国債 (20年)	2.1	30,000	33,494	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	20,000	22,770	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,530	2024/9/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	30,000	33,714	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,560	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,393	2025/9/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,436	2025/12/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	30,000	35,244	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	40,000	46,872	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,388	2026/12/20

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94回利付国債 (20年)		2.1	30,000	35,156	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	20,000	23,863	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)		2.2	40,000	47,558	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)		2.1	40,000	47,364	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	50,000	59,835	2028/3/20
第103回利付国債 (20年)		2.3	30,000	36,292	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)		2.1	30,000	35,835	2028/9/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	40,000	47,106	2028/12/20
第110回利付国債 (20年)		2.1	10,000	12,011	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)		2.2	30,000	36,454	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)		2.1	20,000	24,094	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	50,000	60,379	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)		2.1	10,000	12,109	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	30,000	36,759	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	40,000	48,567	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)		2.0	10,000	12,054	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	50,000	59,806	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	50,000	61,116	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	30,000	37,118	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	20,000	24,060	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,845	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	40,000	47,267	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,887	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	40,000	47,822	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	10,000	11,827	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	20,000	23,396	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	30,000	35,534	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	10,000	11,575	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	20,000	23,412	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	60,000	71,124	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	40,000	47,447	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,993	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	40,000	46,926	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	20,000	23,189	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	60,000	71,300	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	50,000	59,445	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	60,000	70,504	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	60,000	69,644	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	60,000	69,691	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	60,000	68,790	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	50,000	55,755	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	60,000	66,852	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	50,000	56,477	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	60,000	66,787	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	50,000	53,981	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	50,000	48,928	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	60,000	56,539	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	60,000	59,415	2036/9/20

新光日本債券インデックスマザーファンド

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第159回利付国債 (20年)		0.6	40,000	40,229	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	50,000	51,037	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	50,000	50,041	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	50,000	49,915	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	40,000	39,863	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	50,000	48,794	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)		0.5	40,000	38,922	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)		0.7	20,000	20,158	2038/9/20
小	計		9,240,000	9,963,117	
地方債証券					
第18回東京都公募公債 (20年)		2.22	100,000	119,970	2029/3/19
第678回東京都公募公債		1.38	80,000	81,208	2019/12/20
第200回神奈川県公募公債		0.825	35,000	36,351	2023/9/20
第218回神奈川県公募公債		0.195	100,000	100,570	2025/12/19
第412回大阪府公募公債 (10年)		0.06	50,000	49,570	2026/9/29
第12回兵庫県公募公債 (15年)		0.781	100,000	104,770	2030/12/6
平成24年度第3回広島県公募公債		0.82	66,000	68,059	2022/9/26
平成24年度第7回広島県公募公債		0.67	100,000	102,830	2023/3/27
平成24年度第1回福岡県公募公債 (30年)		2.12	10,000	12,626	2042/9/19
第105回共同発行市場公募地方債		1.07	50,000	51,645	2021/12/24
第169回共同発行市場公募地方債		0.205	100,000	100,290	2027/4/23
第485回名古屋市公募公債 (10年)		0.67	30,000	30,939	2023/12/8
平成24年度第2回広島市公募公債		0.7	100,000	102,790	2022/12/22
小	計		921,000	961,618	
特殊債券(除く金融債)					
第97回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	120,130	2029/12/28
第104回日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.715	100,000	102,910	2023/3/20
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.484	100,000	102,980	2025/6/30
第327回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.17	100,000	100,210	2027/10/29
第34回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.9	100,000	103,080	2022/3/14
第49回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.882	100,000	104,110	2023/6/16
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.645	100,000	103,440	2024/3/15
第13回中日本高速道路株式会社社債 (財投機関債)		1.49	100,000	101,620	2019/12/20
小	計		800,000	838,480	
金融債券					
い第782号農林債券		0.27	10,000	10,041	2020/7/27
第317回信金中金債券 (5年)		0.06	100,000	100,000	2021/4/27
小	計		110,000	110,041	
普通社債券(含む投資法人債券)					
第4回第一三共		0.846	100,000	103,230	2023/9/15
第11回ブリヂストン		0.295	100,000	99,800	2027/4/21
第44回ホンダファイナンス		0.08	100,000	99,830	2022/9/20
第47回野村ホールディングス		0.472	100,000	100,910	2021/12/24
第36回東日本旅客鉄道		2.11	100,000	111,890	2024/12/20
小	計		500,000	515,660	
合	計		11,571,000	12,388,916	

○投資信託財産の構成

(2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,388,916	99.1
コール・ローン等、その他	117,369	0.9
投資信託財産総額	12,506,285	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,506,285,918
コール・ローン等	89,457,880
公社債(評価額)	12,388,916,700
未収利息	27,522,037
前払費用	389,301
(B) 負債	32,442,508
未払解約金	32,442,300
未払利息	208
(C) 純資産総額(A-B)	12,473,843,410
元本	9,891,979,570
次期繰越損益金	2,581,863,840
(D) 受益権総口数	9,891,979,570口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,610円

○損益の状況 (2017年11月11日～2018年11月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	123,436,284
受取利息	123,568,170
支払利息	△ 131,886
(B) 有価証券売買損益	△ 143,735,300
売買益	3,343,600
売買損	△ 147,078,900
(C) 当期損益金(A+B)	△ 20,299,016
(D) 前期繰越損益金	3,027,887,421
(E) 追加信託差損益金	492,958,687
(F) 解約差損益金	△ 918,683,252
(G) 計(C+D+E+F)	2,581,863,840
次期繰越損益金(G)	2,581,863,840

- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。
- ・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

注記事項

- ・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	11,510,331,105円
期中追加設定元本額	1,848,967,913円
期中一部解約元本額	3,467,319,448円
期末元本の内訳	
新光日本債券インデックスファンド(DC年金)	118,218,466円
新光7資産バランスファンド	577,583,847円
日本債券ファンド	3,638,866,635円
新光日本債券インデックスVA	29,683,287円
新光世界バランスファンド35VA(適格機関投資家私募)	762,223,814円
新光ワールドバランスファンドVA(適格機関投資家私募)	737,906,338円
新光世界バランス35VAT(適格機関投資家私募)	95,713,508円
ワールドバランスファンド30VA(適格機関投資家私募)	2,698,781,522円
ワールドバランスファンド30VA2(適格機関投資家私募)	1,206,926,846円
グローバル・ナビ	26,075,307円
合 計	9,891,979,570円