

# 運用報告書 (全体版)

第10期<決算日2019年11月11日>

## 日本債券ファンド

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	2010年2月16日から2024年11月11日(当初2019年11月11日)までです。	
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。	
主要投資対象	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。
	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。
運用方法	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。公社債の実質組入比率については、原則として高位を保ちます。	
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、繰越分を含めた経費控除後の利子・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、「日本債券ファンド」は、2019年11月11日に第10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/>

# 日本債券ファンド

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA-BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
6期 (2015年11月10日)	10,593	60	1.2	366.242	1.8	99.3	-	1,263
7期 (2016年11月10日)	10,959	60	4.0	384.198	4.9	99.4	-	2,300
8期 (2017年11月10日)	10,753	60	△1.3	380.302	△1.0	99.3	-	2,977
9期 (2018年11月12日)	10,629	70	△0.5	379.669	△0.2	99.2	-	4,593
10期 (2019年11月11日)	10,795	50	2.0	390.121	2.8	99.2	-	6,319

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 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（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2018年11月12日	10,629	-	379.669	-	99.2	-
11月末	10,672	0.4	381.238	0.4	98.5	-
12月末	10,745	1.1	384.131	1.2	98.6	-
2019年1月末	10,779	1.4	385.580	1.6	98.5	-
2月末	10,792	1.5	386.427	1.8	99.0	-
3月末	10,861	2.2	389.143	2.5	99.4	-
4月末	10,820	1.8	387.945	2.2	99.2	-
5月末	10,884	2.4	390.322	2.8	98.3	-
6月末	10,942	2.9	392.695	3.4	98.6	-
7月末	10,946	3.0	393.155	3.6	98.2	-
8月末	11,081	4.3	398.496	5.0	97.3	-
9月末	10,953	3.0	394.271	3.8	98.9	-
10月末	10,913	2.7	392.608	3.4	98.8	-
(期末)						
2019年11月11日	10,845	2.0	390.121	2.8	99.2	-

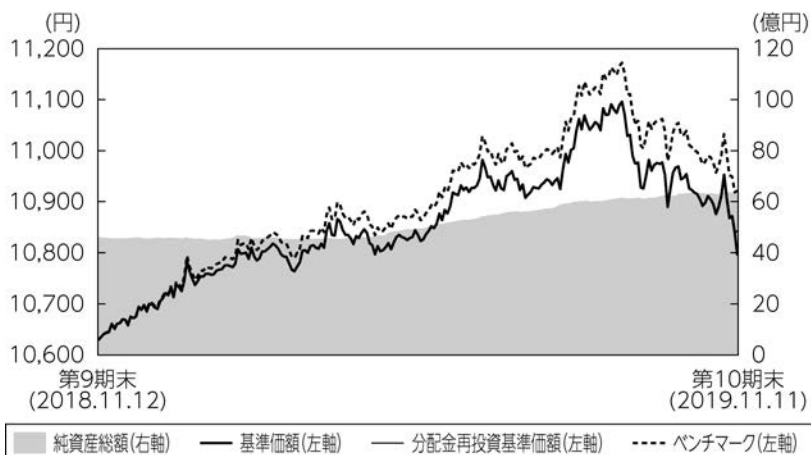
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2018年11月13日から2019年11月11日まで）

### 基準価額等の推移



第10期首：10,629円  
第10期末：10,795円  
(既払分配金50円)  
騰落率：2.0%  
(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はありません。
- (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ご利用の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。

### 基準価額の主な変動要因

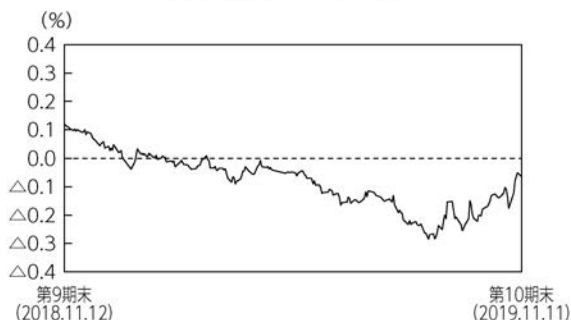
当ファンドは、新光日本債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます。）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行うため、ベンチマークの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

## 投資環境

### 国内債券市場

期初から2019年8月にかけては、米中貿易摩擦の長期化懸念や世界景気の先行き不透明感の高まり、米欧中銀の金融緩和観測などを背景に、10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。期末にかけては国内株価が上昇したことなどから10年国債利回りは上昇（価格は下落）する局面もありましたが期を通じてみると、10年国債利回りは低下しました。

<10年国債利回りの推移>



### ポートフォリオについて

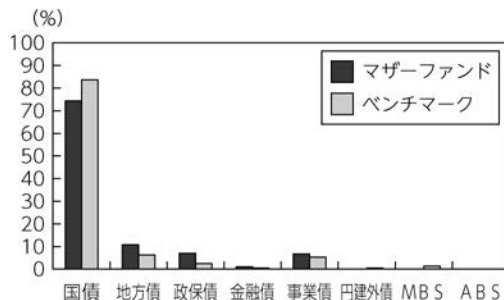
#### ●当ファンド

当ファンドは、期を通じてマザーファンドを高位に組入れ、直接投資は行っていません。

#### ●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。

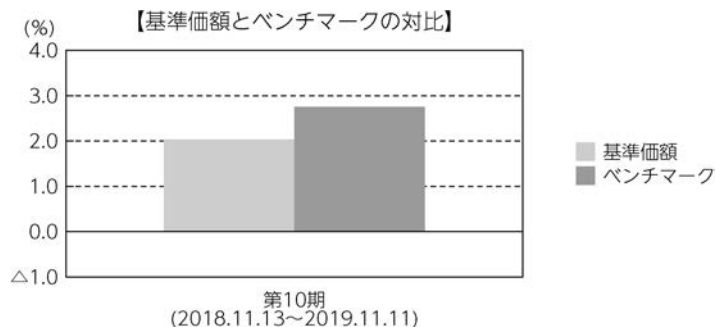
<債券種別配分（期末時点）>



## ベンチマークとの差異について

当期の当ファンドの騰落率は2.03%（分配金込み）、ベンチマークは2.75%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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

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	△0.01%	0.40%	0.41%	概ね指数に連動しました
12月	△0.08%	0.68%	0.76%	概ね指数に連動しました
2019年1月	△0.06%	0.32%	0.38%	概ね指数に連動しました
2月	△0.10%	0.12%	0.22%	概ね指数に連動しました
3月	△0.06%	0.64%	0.70%	概ね指数に連動しました
4月	△0.07%	△0.38%	△0.31%	概ね指数に連動しました
5月	△0.02%	0.59%	0.61%	概ね指数に連動しました
6月	△0.08%	0.53%	0.61%	概ね指数に連動しました
7月	△0.08%	0.04%	0.12%	概ね指数に連動しました
8月	△0.13%	1.23%	1.36%	概ね指数に連動しました
9月	△0.10%	△1.16%	△1.06%	概ね指数に連動しました
10月	0.05%	△0.37%	△0.42%	概ね指数に連動しました
11月初めから期末	0.01%	△0.62%	△0.63%	概ね指数に連動しました

※期末の基準価額騰落率は分配金込み。

※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

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通り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（1万口当たり）

項目	当期
	2018年11月13日 ～2019年11月11日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.46%
当期の収益	44円
当期の収益以外	5円
翌期繰越分配対象額	794円

(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（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(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

項目	第10期		項目の概要
	(2018年11月13日 ～2019年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	75円	0.692%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,860円です。
(投信会社)	(28)	(0.257)	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)	(42)	(0.386)	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)	(0.048)	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	75	0.694	

(注1) 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。

(注2) 報酬率は可変型となっております。信託報酬は当期末時点の報酬率で計算しております。

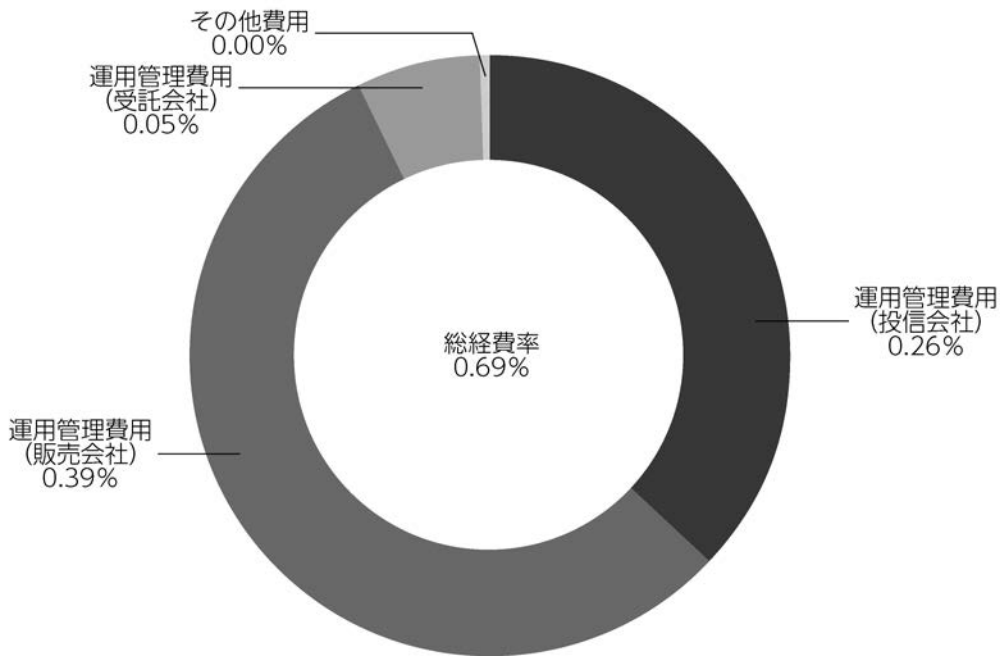
(注3) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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0.69%です。



(注1) 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) 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異なります。



■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2018年11月13日から2019年11月11日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
新光日本債券インデックスマザーファンド	1,909,720	2,477,393	675,140	868,275

■利害関係人との取引状況等 (2018年11月13日から2019年11月11日まで)

【日本債券ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【新光日本債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期					
	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
区 分	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	1,278	46	3.7	4,818	532	11.1

平均保有割合 45.1%

(注) 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かかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
新光日本債券インデックスマザーファンド	3,638,866	4,873,446	6,314,037

## ■投資信託財産の構成

2019年11月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新光日本債券インデックスマザーファンド	6,314,037	99.0
コール・ローン等、その他	62,554	1.0
投資信託財産総額	6,376,591	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,376,591,867円
コール・ローン等	31,839,981
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	6,314,037,786
未 収 入 金	30,714,100
(B) 負 債	57,205,774
未 払 収 益 分 配 金	29,270,874
未 払 解 約 金	8,195,557
未 払 信 託 報 酬	19,688,094
そ の 他 未 払 費 用	51,249
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,319,386,093
元 本	5,854,174,900
次 期 繰 越 損 益 金	465,211,193
(D) 受 益 権 総 口 数	5,854,174,900口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,795円

(注) 期首における元本額は4,321,903,049円、当期中における追加設定元本額は3,261,334,471円、同解約元本額は1,729,062,620円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年11月13日 至2019年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△16,305円
受 取 利 息	532
支 払 利 息	△16,837
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	87,263,354
売 買 益 損	119,092,570
売 買 損 益	△31,829,216
(C) 信 託 報 酬 等	△36,324,962
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	50,922,087
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△37,482,958
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	481,042,938
( 配 当 等 相 当 額 )	(271,107,965)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(209,934,973)
(G) 合 計(D+E+F)	494,482,067
(H) 収 益 分 配 金	△29,270,874
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	465,211,193
追 加 信 託 差 損 益 金	481,042,938
( 配 当 等 相 当 額 )	(272,320,137)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(208,722,801)
分 配 準 備 積 立 金	12,646,435
繰 越 損 益 金	△28,478,180

(注1) (B)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) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、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

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	25,783,761円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	452,564,758
(d) 分 配 準 備 積 立 金	16,133,548
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	494,482,067
(f) 1万口当たり当期分配対象額	844.67
(g) 分 配 金	29,270,874
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	50

## ■分配金のお知らせ

**1万口当たり分配金 50円**

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第14期 (決算日 2019年11月11日)

(計算期間 2018年11月13日～2019年11月11日)

新光日本債券インデックスマザーファンドの第14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	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。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	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。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率	ポイント	期中 騰落率			
10期 (2015年11月10日)	12,171	1.8	366.242	1.8	99.6	-	百万円 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
14期 (2019年11月11日)	12,956	2.7	390.121	2.8	99.3	-	9,183

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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 (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

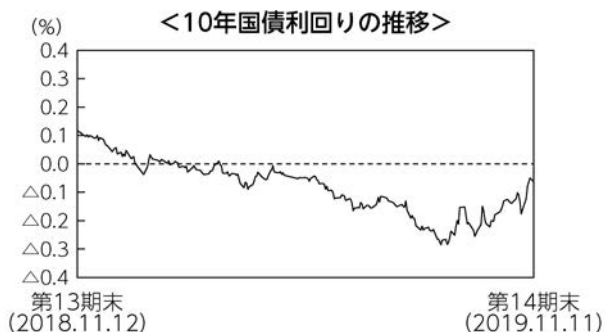
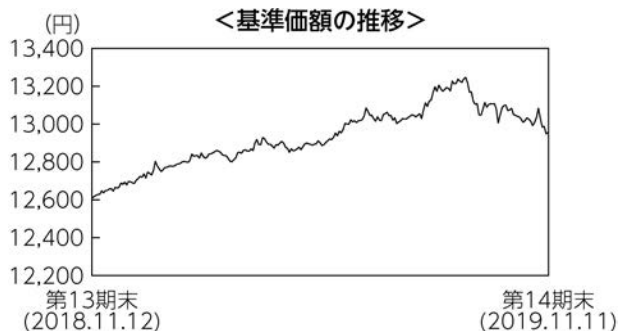
年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率	ポイント	騰 落 率		
(期 首)	円	%	ポイント	%	%	%
2018年11月12日	12,610	-	379.669	-	99.3	-
11月 末	12,662	0.4	381.238	0.4	98.6	-
12月 末	12,755	1.1	384.131	1.2	98.6	-
2019年1月 末	12,807	1.6	385.580	1.6	98.5	-
2月 末	12,833	1.8	386.427	1.8	99.0	-
3月 末	12,923	2.5	389.143	2.5	99.4	-
4月 末	12,880	2.1	387.945	2.2	99.3	-
5月 末	12,962	2.8	390.322	2.8	98.4	-
6月 末	13,039	3.4	392.695	3.4	98.6	-
7月 末	13,054	3.5	393.155	3.6	98.2	-
8月 末	13,227	4.9	398.496	5.0	97.4	-
9月 末	13,081	3.7	394.271	3.8	98.9	-
10月 末	13,036	3.4	392.608	3.4	98.9	-
(期 末)						
2019年11月11日	12,956	2.7	390.121	2.8	99.3	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過 (2018年11月13日から2019年11月11日まで)

### 基準価額等の推移



### 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

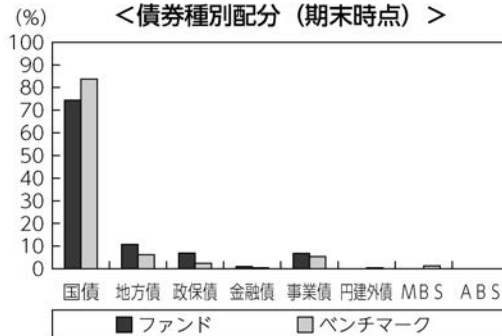
#### 国内債券市場

期初から2019年8月にかけては、米中貿易摩擦の長期化懸念や世界景気の先行き不透明感の高まり、米欧中銀の金融緩和観測などを背景に、10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。期末にかけては国内株価が上昇したことなどから10年国債利回りは上昇（価格は下落）する局面もありましたが期を通じてみると、10年国債利回りは低下しました。

## ポートフォリオについて

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

当期の当ファンドの騰落率は2.74%、ベンチマークは2.75%となり、ベンチマークを下回る結果となりました。

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	0.00%	0.41%	0.41%	概ね指数に連動しました
12月	△0.03%	0.73%	0.76%	概ね指数に連動しました
2019年1月	0.03%	0.41%	0.38%	概ね指数に連動しました
2月	△0.02%	0.20%	0.22%	概ね指数に連動しました
3月	0.00%	0.70%	0.70%	概ね指数に連動しました
4月	△0.02%	△0.33%	△0.31%	概ね指数に連動しました
5月	0.03%	0.64%	0.61%	概ね指数に連動しました
6月	△0.02%	0.59%	0.61%	概ね指数に連動しました
7月	0.00%	0.12%	0.12%	概ね指数に連動しました
8月	△0.03%	1.33%	1.36%	概ね指数に連動しました
9月	△0.04%	△1.10%	△1.06%	概ね指数に連動しました
10月	0.08%	△0.34%	△0.42%	概ね指数に連動しました
11月初めから期末	0.02%	△0.61%	△0.63%	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

計算期間中に発生した費用はございません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2018年11月13日から2019年11月11日まで)

公社債

		買付額	売付額	
国	内	千円	千円	
		国債証券	1,177,801	4,626,220 (-)
		地方債証券	100,328	81,152 (-)
		特 殊 債 券	-	111,585 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2018年11月13日から2019年11月11日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	1,278	46	3.7	4,818	532	11.1

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かかる利害関係人とは、みずほ証券です。



## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	6,140,000	6,783,500	73.9	—	52.3	14.8	6.9
地 方 債 証 券	941,000	985,150	10.7	10.7	6.5	4.2	—
特殊債券(除く金融債券)	700,000	736,974	8.0	—	3.5	4.5	—
金 融 債 券	100,000	100,080	1.1	—	—	—	1.1
普 通 社 債 券	500,000	513,170	5.6	—	2.3	3.3	—
合 計	8,381,000	9,118,874	99.3	10.7	64.6	26.8	7.9

(注1) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
(国債証券)					
4 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.5000	30,000	30,894	2020/12/21	
1 2 7 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	120,000	120,470	2021/03/20	
3 1 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.3000	100,000	102,017	2021/03/20	
5 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	30,000	30,852	2021/03/22	
1 2 8 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	120,000	120,549	2021/06/20	
3 1 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.2000	80,000	81,780	2021/06/20	
5 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	10,000	10,351	2021/06/21	
1 2 9 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	60,000	60,318	2021/09/20	
3 1 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.1000	50,000	51,195	2021/09/20	
5 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	20,000	20,849	2021/09/21	
1 3 0 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	80,000	80,498	2021/12/20	
3 1 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.1000	30,000	30,817	2021/12/20	
3 2 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.0000	50,000	51,256	2021/12/20	
5 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	10,000	10,483	2021/12/20	
1 3 1 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	60,000	60,424	2022/03/20	
3 2 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.0000	50,000	51,411	2022/03/20	
3 2 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.9000	20,000	20,517	2022/03/20	
5 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	10,000	10,518	2022/03/21	
1 3 2 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	40,000	40,313	2022/06/20	
3 2 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	50,000	51,301	2022/06/20	
1 3 3 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	50,000	50,430	2022/09/20	
3 2 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	40,000	41,142	2022/09/20	
1 3 4 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	20,000	20,187	2022/12/20	
3 2 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.7000	10,000	10,279	2022/12/20	

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	
327回	利付国庫債券(10年)	0.8000	50,000	51,553	2022/12/20
59回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	10,591	2022/12/20
135回	利付国庫債券(5年)	0.1000	30,000	30,303	2023/03/20
328回	利付国庫債券(10年)	0.6000	70,000	71,876	2023/03/20
136回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	50,544	2023/06/20
329回	利付国庫債券(10年)	0.8000	70,000	72,513	2023/06/20
63回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	21,439	2023/06/20
137回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	50,582	2023/09/20
64回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	10,811	2023/09/20
138回	利付国庫債券(5年)	0.1000	30,000	30,372	2023/12/20
332回	利付国庫債券(10年)	0.6000	60,000	61,973	2023/12/20
139回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	50,658	2024/03/20
333回	利付国庫債券(10年)	0.6000	80,000	82,790	2024/03/20
140回	利付国庫債券(5年)	0.1000	40,000	40,548	2024/06/20
334回	利付国庫債券(10年)	0.6000	60,000	62,215	2024/06/20
70回	利付国庫債券(20年)	2.4000	20,000	22,400	2024/06/20
335回	利付国庫債券(10年)	0.5000	80,000	82,724	2024/09/20
72回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	22,238	2024/09/20
336回	利付国庫債券(10年)	0.5000	30,000	31,082	2024/12/20
337回	利付国庫債券(10年)	0.3000	40,000	41,031	2024/12/20
338回	利付国庫債券(10年)	0.4000	80,000	82,596	2025/03/20
76回	利付国庫債券(20年)	1.9000	30,000	33,398	2025/03/20
339回	利付国庫債券(10年)	0.4000	90,000	93,059	2025/06/20
78回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	22,373	2025/06/20
340回	利付国庫債券(10年)	0.4000	60,000	62,132	2025/09/20
81回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	11,296	2025/09/20
341回	利付国庫債券(10年)	0.3000	70,000	72,139	2025/12/20
84回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	11,348	2025/12/20
342回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	61,118	2026/03/20
343回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	81,551	2026/06/20
88回	利付国庫債券(20年)	2.3000	10,000	11,657	2026/06/20
344回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	51,007	2026/09/20
90回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	11,651	2026/09/20
345回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	51,025	2026/12/20
92回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	34,909	2026/12/20
346回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	51,042	2027/03/20
347回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	51,059	2027/06/20
95回	利付国庫債券(20年)	2.3000	20,000	23,795	2027/06/20
348回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	71,504	2027/09/20
349回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	61,305	2027/12/20
99回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,850	2027/12/20
350回	利付国庫債券(10年)	0.1000	100,000	102,114	2028/03/20
351回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	61,253	2028/06/20
352回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	71,409	2028/09/20

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	
105回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	35,960	2028/09/20
353回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	71,351	2028/12/20
108回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	11,842	2028/12/20
354回	利付国庫債券(10年)	0.1000	40,000	40,735	2029/03/20
110回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	12,065	2029/03/20
355回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	61,044	2029/06/20
111回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	12,200	2029/06/20
112回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	24,207	2029/06/20
113回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	36,459	2029/09/20
114回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	12,189	2029/12/20
116回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	12,328	2030/03/20
117回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	24,448	2030/03/20
118回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	12,159	2030/06/20
120回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	23,467	2030/06/20
121回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	24,177	2030/09/20
123回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	24,691	2030/12/20
125回	利付国庫債券(20年)	2.2000	30,000	37,491	2031/03/20
126回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	12,270	2031/03/20
128回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	24,380	2031/06/20
130回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	24,210	2031/09/20
131回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	11,986	2031/09/20
132回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	12,014	2031/12/20
133回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	24,269	2031/12/20
134回	利付国庫債券(20年)	1.8000	10,000	12,163	2032/03/20
135回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	12,040	2032/03/20
136回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	23,834	2032/03/20
7回	利付国庫債券(30年)	2.3000	20,000	25,613	2032/05/20
137回	利付国庫債券(20年)	1.7000	20,000	24,132	2032/06/20
138回	利付国庫債券(20年)	1.5000	10,000	11,815	2032/06/20
139回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	23,882	2032/06/20
140回	利付国庫債券(20年)	1.7000	30,000	36,299	2032/09/20
141回	利付国庫債券(20年)	1.7000	20,000	24,248	2032/12/20
142回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	24,508	2032/12/20
10回	利付国庫債券(30年)	1.1000	20,000	22,709	2033/03/20
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	24,031	2033/03/20
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	20,000	23,767	2033/03/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	10,000	12,179	2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	40,000	48,719	2033/06/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	10,000	12,750	2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	30,000	36,609	2033/09/20
13回	利付国庫債券(30年)	2.0000	20,000	25,302	2033/12/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	40,000	48,344	2033/12/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	47,888	2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	20,000	26,869	2034/06/20

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	
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	47,956	2034/06/20
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	50,000	59,297	2034/09/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	26,745	2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	46,305	2034/12/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	46,371	2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	20,000	26,596	2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	30,000	35,259	2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	13,639	2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	46,432	2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	13,359	2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	50,000	56,505	2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	13,717	2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	30,000	31,023	2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	13,751	2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	40,000	40,000	2036/06/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	41,922	2036/09/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	42,575	2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	30,000	41,067	2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	30,000	32,406	2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	30,000	31,877	2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	13,928	2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	30,000	31,848	2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	42,424	2037/12/20
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	30,000	41,990	2038/03/20
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	41,681	2038/03/20
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	41,629	2038/06/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	27,767	2038/09/20
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	43,047	2038/09/20
167回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	41,558	2038/12/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	30,000	41,275	2039/03/20
168回	利付国庫債券(20年)	0.4000	30,000	30,576	2039/03/20
169回	利付国庫債券(20年)	0.3000	30,000	30,000	2039/06/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	20,000	27,325	2039/09/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	30,000	41,788	2040/03/20
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	40,167	2040/09/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	30,000	41,562	2041/03/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	40,501	2041/09/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	20,000	27,121	2042/03/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	40,000	53,573	2042/09/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	20,000	26,459	2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	20,000	26,964	2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	20,000	26,560	2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	26,147	2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	26,175	2044/03/20

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	26,205	2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	26,263	2044/09/20
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000	20,000	25,336	2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000	20,000	25,385	2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000	20,000	25,904	2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000	20,000	24,949	2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000	30,000	37,444	2045/12/20
50回	利付国庫債券(30年)	0.8000	30,000	32,978	2046/03/20
51回	利付国庫債券(30年)	0.3000	30,000	29,208	2046/06/20
52回	利付国庫債券(30年)	0.5000	30,000	30,690	2046/09/20
53回	利付国庫債券(30年)	0.6000	20,000	20,978	2046/12/20
54回	利付国庫債券(30年)	0.8000	20,000	21,999	2047/03/20
55回	利付国庫債券(30年)	0.8000	20,000	21,988	2047/06/20
56回	利付国庫債券(30年)	0.8000	30,000	32,966	2047/09/20
57回	利付国庫債券(30年)	0.8000	30,000	32,948	2047/12/20
1回	利付国債(40年)	2.4000	10,000	15,247	2048/03/20
58回	利付国庫債券(30年)	0.8000	30,000	32,929	2048/03/20
59回	利付国庫債券(30年)	0.7000	30,000	32,144	2048/06/20
60回	利付国庫債券(30年)	0.9000	20,000	22,499	2048/09/20
61回	利付国庫債券(30年)	0.7000	20,000	21,396	2048/12/20
2回	利付国庫債券(40年)	2.2000	10,000	14,825	2049/03/20
62回	利付国庫債券(30年)	0.5000	20,000	20,311	2049/03/20
63回	利付国庫債券(30年)	0.4000	20,000	19,764	2049/06/20
64回	利付国庫債券(30年)	0.4000	10,000	9,868	2049/09/20
3回	利付国庫債券(40年)	2.2000	10,000	14,952	2050/03/20
4回	利付国庫債券(40年)	2.2000	20,000	30,196	2051/03/20
5回	利付国庫債券(40年)	2.0000	20,000	29,249	2052/03/20
6回	利付国庫債券(40年)	1.9000	20,000	28,870	2053/03/20
7回	利付国庫債券(40年)	1.7000	20,000	27,810	2054/03/20
8回	利付国庫債券(40年)	1.4000	20,000	26,032	2055/03/20
9回	利付国庫債券(40年)	0.4000	30,000	29,256	2056/03/20
10回	利付国庫債券(40年)	0.9000	30,000	34,316	2057/03/20
11回	利付国庫債券(40年)	0.8000	20,000	22,253	2058/03/20
12回	利付国庫債券(40年)	0.5000	10,000	10,066	2059/03/20
小	計	-	6,140,000	6,783,500	-
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
105回	共同発行市場公募地方債	1.0700	50,000	51,143	2021/12/24
24年度3回	広島県公募公債	0.8200	66,000	67,576	2022/09/26
24年度2回	広島市公募公債	0.7000	100,000	102,211	2022/12/22
24年度7回	広島県公募公債	0.6700	100,000	102,294	2023/03/27
200回	神奈川県公募公債	0.8250	35,000	36,121	2023/09/20
485回	名古屋市公募公債 10年	0.6700	30,000	30,824	2023/12/08
218回	神奈川県公募公債	0.1950	100,000	101,220	2025/12/19
412回	大阪府公募公債 10年	0.0600	50,000	50,171	2026/09/29

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(地方債証券)	%	千円	千円	
169回 共同発行市場公募地方債	0.2050	100,000	101,412	2027/04/23
783回 東京都公募公債	0.2200	100,000	101,630	2028/06/20
18回 東京都公募公債 20年	2.2200	100,000	120,192	2029/03/19
12回 兵庫県公募公債 15年	0.7810	100,000	106,810	2030/12/06
24年度1回 福岡県公募公債 30年	2.1200	10,000	13,545	2042/09/19
小 計	-	941,000	985,150	-
(特殊債券 (除く金融債券))	%	千円	千円	
34回 政保地方公共団体金融機構債券	0.9000	100,000	102,295	2022/03/14
104回 日本高速道路保有・債務返済機構	0.7150	100,000	102,417	2023/03/20
49回 政保地方公共団体金融機構債券	0.8820	100,000	103,449	2023/06/16
58回 政保地方公共団体金融機構債券	0.6450	100,000	103,134	2024/03/15
249回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4840	100,000	103,074	2025/06/30
327回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1700	100,000	101,758	2027/10/29
97回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	120,847	2029/12/28
小 計	-	700,000	736,974	-
(金融債券)	%	千円	千円	
317回 利附信金中金債 (5年)	0.0600	100,000	100,080	2021/04/27
小 計	-	100,000	100,080	-
(普通社債券)	%	千円	千円	
47回 野村ホールディングス社債	0.4720	100,000	100,566	2021/12/24
44回 ホンダファイナンス社債	0.0800	100,000	99,844	2022/09/20
4回 第一三共社債	0.8460	100,000	102,526	2023/09/15
36回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	100,000	110,159	2024/12/20
11回 プリヂストーン社債	0.2950	100,000	100,075	2027/04/21
小 計	-	500,000	513,170	-
合 計	-	8,381,000	9,118,874	-

## ■投資信託財産の構成

2019年11月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 9,118,874	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	96,093	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,214,967	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	9,214,967,503円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	77,696,450
公 社 債(評価額)	9,118,874,430
未 収 利 息	18,178,657
前 払 費 用	217,966
(B) 負 債	31,474,300
未 払 解 約 金	31,474,300
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,183,493,203
元 本	7,088,397,761
次 期 繰 越 損 益 金	2,095,095,442
(D) 受 益 権 総 口 数	7,088,397,761口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,956円

(注1) 期首元本額 9,891,979,570円  
 追加設定元本額 2,084,238,837円  
 一部解約元本額 4,887,820,646円

(注2) 期末における元本の内訳  
 One DC 国内債券インデックスファンド 143,322,595円  
 新光7資産バランスファンド 520,033,360円  
 日本債券ファンド 4,873,446,887円  
 新光世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 562,674,296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) 70,395,836円  
 ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 73,716,873円  
 ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 820,618,751円  
 グローバル・ナビ 24,189,163円  
 期末元本合計 7,088,397,761円

## ■損益の状況

当期 自2018年11月13日 至2019年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	97,600,617円
受 取 利 息	97,697,738
支 払 利 息	△97,121
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	270,786,530
売 買 益	303,917,500
売 買 損	△33,130,970
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	368,387,147
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,581,863,840
(E) 解 約 差 損 益 金	△1,474,757,108
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	619,601,563
(G) 合 計(C+D+E+F)	2,095,095,442
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,095,095,442

(注1) (B)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) (E)解約差損益金とあるのは、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。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、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。