

運用報告書 (全体版)

第11期<決算日2020年11月10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、2020年11月10日に第11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
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
11期 (2020年11月10日)	10,622	50	△1.1	386.816	△0.8	99.5	-	6,783

(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	%	%	%
2019年11月11日	10,795	-	390.121	-	99.2	-
11月末	10,824	0.3	391.325	0.3	99.0	-
12月末	10,793	△0.0	390.136	0.0	98.0	-
2020年1月末	10,835	0.4	391.771	0.4	98.9	-
2月末	10,913	1.1	394.745	1.2	98.0	-
3月末	10,735	△0.6	388.450	△0.4	99.1	-
4月末	10,767	△0.3	389.790	△0.1	99.0	-
5月末	10,719	△0.7	388.127	△0.5	99.0	-
6月末	10,676	△1.1	386.558	△0.9	98.5	-
7月末	10,710	△0.8	387.913	△0.6	98.5	-
8月末	10,659	△1.3	386.087	△1.0	99.3	-
9月末	10,687	△1.0	387.219	△0.7	99.0	-
10月末	10,667	△1.2	386.633	△0.9	99.1	-
(期末)						
2020年11月10日	10,622	△1.1	386.816	△0.8	99.5	-

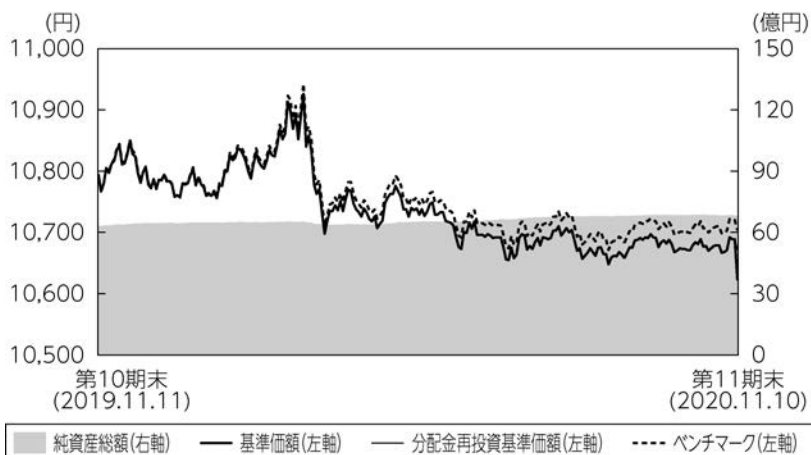
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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（2019年11月12日から2020年11月10日まで）

基準価額等の推移



第11期首： 10,795円
第11期末： 10,622円
(既払分配金50円)
騰落率： $\triangle 1.1\%$
(分配金再投資ベース)

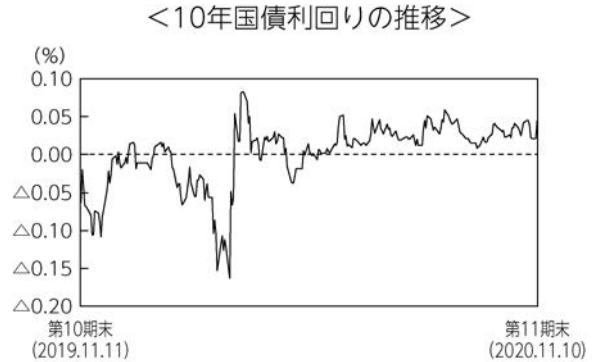
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

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

10年国債利回りは上昇（価格は低下）しました。期初から12月にかけては米中通商協議の先行き不透明感が再燃する中、利回りは低下しました。その後、需給の悪化懸念から利回りは上昇しました。2020年1月から3月にかけて新型コロナウイルスの世界的感染拡大を受け世界景気への下押し懸念が強まり利回りは低下しました。その後は日本の大型経済対策に伴う国債増発懸念などから利回りは急上昇しました。4月から期末までは小動きで推移しました。



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。

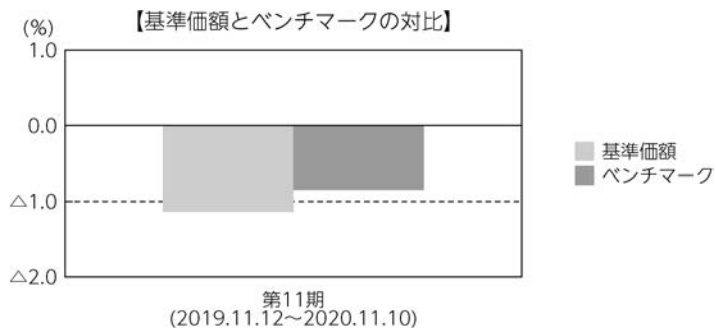
●新光日本債券インデックスマザーファンド

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。

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 $\Delta 1.14\%$ 、ベンチマークは $\Delta 0.85\%$ 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。

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
	2019年11月12日 ～2020年11月10日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.47%
当期の収益	50円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	621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

項目	第11期		項目の概要
	(2019年11月12日 ～2020年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	31円	0.290%	(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10,737円です。
(投信会社)	(10)	(0.096)	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)	(16)	(0.145)	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)	(0.049)	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	31	0.292	

(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。

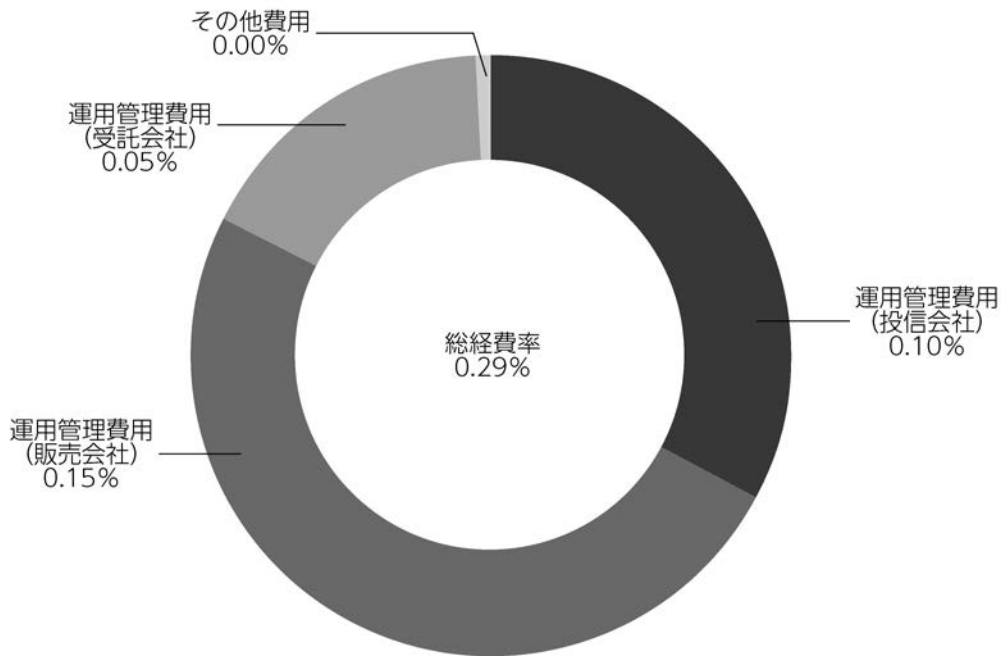
(注3) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.29%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（2019年11月12日から2020年11月10日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光日本債券インデックスマザーファンド	千□ 697,016	千円 899,662	千□ 294,378	千円 380,527

■利害関係人との取引状況等（2019年11月12日から2020年11月10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 区 分	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
公 社 債	百万円 1,326	百万円 10	% 0.8	百万円 1,615	百万円 308	% 19.1

平均保有割合 77.0%

(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
新光日本債券インデックスマザーファンド	千□ 4,873,446	千□ 5,276,084	千円 6,777,658

■投資信託財産の構成

2020年11月10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	6,777,658	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	63,999	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	6,841,658	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

(2020年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,841,658,277円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,631,597
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	6,777,658,480
未 収 入 金	50,368,200
(B) 負 債	58,049,830
未 払 収 益 分 配 金	31,932,305
未 払 解 約 金	16,830,077
未 払 信 託 報 酬	9,230,717
そ の 他 未 払 費 用	56,731
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,783,608,447
元 本	6,386,461,059
次 期 繰 越 損 益 金	397,147,388
(D) 受 益 権 総 口 数	6,386,461,059口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,622円

(注) 期首における元本額は5,854,174,900円、当期中における追加設定元本額は1,108,594,599円、同解約元本額は576,308,440円です。

■損益の状況

当期 自2019年11月12日 至2020年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△6,576円
受 取 利 息	279
支 払 利 息	△6,855
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△53,396,379
売 買 益 損	2,691,642
売 買 損 益	△56,088,021
(C) 信 託 報 酬 等	△19,279,635
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△72,682,590
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△14,404,212
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	516,166,495
(配 当 等 相 当 額)	(299,370,226)
(売 買 損 益 相 当 額)	(216,796,269)
(G) 合 計(D+E+F)	429,079,693
(H) 収 益 分 配 金	△31,932,305
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	397,147,388
追 加 信 託 差 損 益 金	516,166,495
(配 当 等 相 当 額)	(299,747,940)
(売 買 損 益 相 当 額)	(216,418,555)
分 配 準 備 積 立 金	12,136,505
繰 越 損 益 金	△131,155,612

(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	32,562,694円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	385,010,883
(d) 分 配 準 備 積 立 金	11,506,116
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	429,079,693
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	671.86
(g) 分 配 金	31,932,305
(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15期 (決算日 2020年11月10日)

(計算期間 2019年11月12日～2020年11月10日)

新光日本債券インデックスマザーファンドの第15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			
11期 (2016年11月10日)	12,761	4.8	384.198	4.9	99.6	-	百万円 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
15期 (2020年11月10日)	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	-	8,732

(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)。

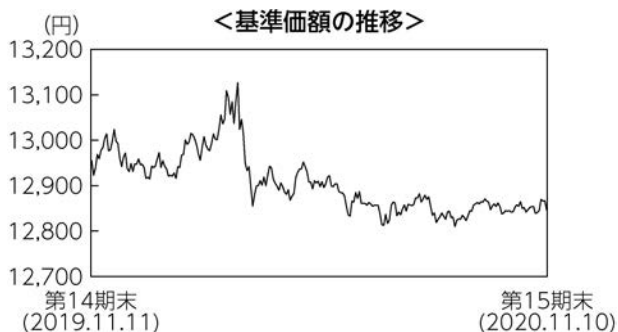
■当期中の基準価額と市況の推移

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	%	%	%
2019年11月11日	12,956	-	390.121	-	99.3	-
11月 末	12,993	0.3	391.325	0.3	99.0	-
12月 末	12,959	0.0	390.136	0.0	98.2	-
2020年1月 末	13,012	0.4	391.771	0.4	99.1	-
2月 末	13,109	1.2	394.745	1.2	98.1	-
3月 末	12,900	△0.4	388.450	△0.4	99.1	-
4月 末	12,942	△0.1	389.790	△0.1	99.1	-
5月 末	12,887	△0.5	388.127	△0.5	99.0	-
6月 末	12,838	△0.9	386.558	△0.9	98.6	-
7月 末	12,882	△0.6	387.913	△0.6	98.6	-
8月 末	12,824	△1.0	386.087	△1.0	99.3	-
9月 末	12,860	△0.7	387.219	△0.7	99.1	-
10月 末	12,839	△0.9	386.633	△0.9	99.2	-
(期 末)						
2020年11月10日	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	-

(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（2019年11月12日から2020年11月10日まで）



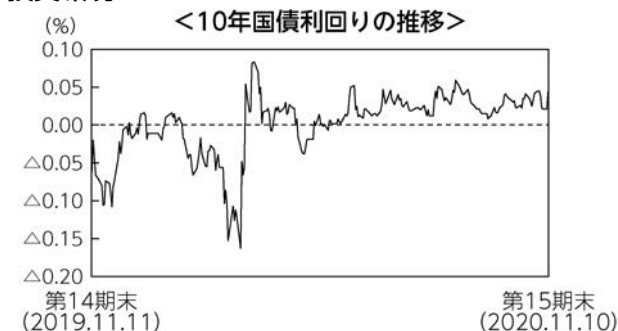
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,846円となり、前期末比で0.85%下落しました。

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



10年国債利回りは上昇（価格は低下）しました。期初から12月にかけては米中通商協議の先行き不透明感が再燃する中、利回りは低下しました。その後、需給の悪化懸念から利回りは上昇しました。2020年1月から3月にかけて新型コロナウイルスの世界的感染拡大を受け世界景気への下押し懸念が強まり利回りは低下しました。その後は日本の大型経済対策に伴う国債増発懸念などから利回りは急上昇しました。4月から期末までは小動きで推移しました。

ポートフォリオについて

当ファンドでは、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。

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 $\Delta 0.849\%$ 、ベンチマークは $\Delta 0.847\%$ となりベンチマークを下回る結果となりました。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などがかい離の要因となりました。

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ありません。

■ 売買及び取引の状況 (2019年11月12日から2020年11月10日まで)

公社債

		買付額	売付額
国	内	国債証券	千円 1,326,500
		地方債証券	千円 1,362,744 (-)
		特殊債証券	- 152,409 (-)
		-	100,066 (-)

(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 (2019年11月12日から2020年11月10日まで)

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
公 社 債	百万円 1,326	百万円 10	% 0.8	百万円 1,615	百万円 308	% 19.1

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	6,130,000	6,631,862	75.9	—	54.7	15.6	5.7
地 方 債 証 券	791,000	824,693	9.4	9.4	5.6	3.1	0.8
特殊債券(除く金融債券)	700,000	728,679	8.3	—	2.5	4.7	1.2
普 通 社 債 券	500,000	510,057	5.8	—	1.1	2.4	2.3
合 計	8,121,000	8,695,292	99.6	9.4	64.0	25.7	9.9

(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)					
130回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	80,000	80,203	2021/12/20	
319回 利付国庫債券 (10年)	1.1000	30,000	30,408	2021/12/20	
320回 利付国庫債券 (10年)	1.0000	50,000	50,626	2021/12/20	
53回 利付国庫債券 (20年)	2.1000	10,000	10,247	2021/12/20	
131回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	60,000	60,190	2022/03/20	
321回 利付国庫債券 (10年)	1.0000	50,000	50,769	2022/03/20	
322回 利付国庫債券 (10年)	0.9000	20,000	20,280	2022/03/20	
55回 利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	10,290	2022/03/21	
132回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	40,000	40,154	2022/06/20	
324回 利付国庫債券 (10年)	0.8000	50,000	50,756	2022/06/20	
133回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	50,000	50,232	2022/09/20	
325回 利付国庫債券 (10年)	0.8000	40,000	40,700	2022/09/20	
134回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	20,000	20,105	2022/12/20	
326回 利付国庫債券 (10年)	0.7000	10,000	10,177	2022/12/20	
327回 利付国庫債券 (10年)	0.8000	40,000	40,794	2022/12/20	
59回 利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	10,388	2022/12/20	
135回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	30,000	30,173	2023/03/20	
328回 利付国庫債券 (10年)	0.6000	70,000	71,214	2023/03/20	
136回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	50,000	50,313	2023/06/20	
329回 利付国庫債券 (10年)	0.8000	70,000	71,710	2023/06/20	
137回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	50,000	50,344	2023/09/20	
330回 利付国庫債券 (10年)	0.8000	40,000	41,072	2023/09/20	
64回 利付国庫債券 (20年)	1.9000	10,000	10,582	2023/09/20	
138回 利付国庫債券 (5年)	0.1000	30,000	30,219	2023/12/20	
332回 利付国庫債券 (10年)	0.6000	60,000	61,366	2023/12/20	

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	
139回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	50,387	2024/03/20
333回	利付国庫債券(10年)	0.6000	80,000	81,952	2024/03/20
140回	利付国庫債券(5年)	0.1000	40,000	40,333	2024/06/20
334回	利付国庫債券(10年)	0.6000	60,000	61,575	2024/06/20
70回	利付国庫債券(20年)	2.4000	20,000	21,829	2024/06/20
141回	利付国庫債券(5年)	0.1000	40,000	40,356	2024/09/20
335回	利付国庫債券(10年)	0.5000	90,000	92,179	2024/09/20
72回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,720	2024/09/20
142回	利付国庫債券(5年)	0.1000	40,000	40,371	2024/12/20
336回	利付国庫債券(10年)	0.5000	30,000	30,767	2024/12/20
337回	利付国庫債券(10年)	0.3000	40,000	40,693	2024/12/20
143回	利付国庫債券(5年)	0.1000	30,000	30,288	2025/03/20
338回	利付国庫債券(10年)	0.4000	80,000	81,820	2025/03/20
144回	利付国庫債券(5年)	0.1000	40,000	40,398	2025/06/20
339回	利付国庫債券(10年)	0.4000	90,000	92,145	2025/06/20
78回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	21,860	2025/06/20
340回	利付国庫債券(10年)	0.4000	60,000	61,479	2025/09/20
81回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	11,025	2025/09/20
341回	利付国庫債券(10年)	0.3000	70,000	71,455	2025/12/20
84回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	11,077	2025/12/20
342回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,645	2026/03/20
343回	利付国庫債券(10年)	0.1000	90,000	91,014	2026/06/20
88回	利付国庫債券(20年)	2.3000	10,000	11,352	2026/06/20
344回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,942	2026/09/20
90回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	11,355	2026/09/20
345回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,982	2026/12/20
92回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	34,055	2026/12/20
346回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,894	2027/03/20
347回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,907	2027/06/20
95回	利付国庫債券(20年)	2.3000	20,000	23,176	2027/06/20
348回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,917	2027/09/20
349回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,793	2027/12/20
99回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,558	2027/12/20
350回	利付国庫債券(10年)	0.1000	90,000	91,197	2028/03/20
351回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,779	2028/06/20
352回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,884	2028/09/20
105回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,700	2028/09/20
353回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	50,610	2028/12/20
108回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	11,587	2028/12/20
354回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,821	2029/03/20
110回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,793	2029/03/20
355回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,672	2029/06/20
111回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	11,923	2029/06/20
112回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	23,675	2029/06/20

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	
356回	利付国庫債券(10年)	0.1000	40,000	40,425	2029/09/20
113回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	35,643	2029/09/20
357回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,573	2029/12/20
114回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,917	2029/12/20
358回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,532	2030/03/20
116回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	12,052	2030/03/20
117回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	23,917	2030/03/20
359回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	50,383	2030/06/20
118回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	11,898	2030/06/20
120回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	23,029	2030/06/20
121回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	23,675	2030/09/20
122回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	23,479	2030/09/20
123回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	24,147	2030/12/20
124回	利付国庫債券(20年)	2.0000	20,000	23,945	2030/12/20
125回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	12,214	2031/03/20
126回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	12,008	2031/03/20
127回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	11,905	2031/03/20
128回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	23,878	2031/06/20
129回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	23,667	2031/06/20
130回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	23,715	2031/09/20
131回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	11,750	2031/09/20
132回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	11,776	2031/12/20
133回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	23,774	2031/12/20
134回	利付国庫債券(20年)	1.8000	30,000	35,745	2032/03/20
135回	利付国庫債券(20年)	1.7000	10,000	11,802	2032/03/20
136回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	23,380	2032/03/20
137回	利付国庫債券(20年)	1.7000	20,000	23,657	2032/06/20
138回	利付国庫債券(20年)	1.5000	10,000	11,599	2032/06/20
139回	利付国庫債券(20年)	1.6000	20,000	23,428	2032/06/20
140回	利付国庫債券(20年)	1.7000	30,000	35,562	2032/09/20
141回	利付国庫債券(20年)	1.7000	20,000	23,756	2032/12/20
142回	利付国庫債券(20年)	1.8000	20,000	23,995	2032/12/20
10回	利付国庫債券(30年)	1.1000	20,000	22,345	2033/03/20
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	30,000	35,340	2033/03/20
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	20,000	23,317	2033/03/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	10,000	11,924	2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	40,000	47,699	2033/06/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	10,000	12,459	2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	50,000	59,738	2033/09/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	40,000	47,364	2033/12/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	46,915	2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	20,000	26,179	2034/06/20
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	46,980	2034/06/20
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	40,000	46,503	2034/09/20

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	
17回 利付国庫債券 (30年)		2.4000	10,000	13,027	2034/12/20
151回 利付国庫債券 (20年)		1.2000	40,000	45,456	2034/12/20
152回 利付国庫債券 (20年)		1.2000	40,000	45,485	2035/03/20
19回 利付国庫債券 (30年)		2.3000	10,000	12,952	2035/06/20
153回 利付国庫債券 (20年)		1.3000	40,000	46,080	2035/06/20
20回 利付国庫債券 (30年)		2.5000	10,000	13,280	2035/09/20
154回 利付国庫債券 (20年)		1.2000	40,000	45,541	2035/09/20
21回 利付国庫債券 (30年)		2.3000	10,000	13,022	2035/12/20
155回 利付国庫債券 (20年)		1.0000	40,000	44,399	2035/12/20
22回 利付国庫債券 (30年)		2.5000	10,000	13,356	2036/03/20
156回 利付国庫債券 (20年)		0.4000	30,000	30,597	2036/03/20
23回 利付国庫債券 (30年)		2.5000	10,000	13,389	2036/06/20
157回 利付国庫債券 (20年)		0.2000	40,000	39,521	2036/06/20
158回 利付国庫債券 (20年)		0.5000	40,000	41,336	2036/09/20
159回 利付国庫債券 (20年)		0.6000	40,000	41,940	2036/12/20
26回 利付国庫債券 (30年)		2.4000	10,000	13,346	2037/03/20
160回 利付国庫債券 (20年)		0.7000	30,000	31,920	2037/03/20
161回 利付国庫債券 (20年)		0.6000	30,000	31,423	2037/06/20
27回 利付国庫債券 (30年)		2.5000	10,000	13,573	2037/09/20
162回 利付国庫債券 (20年)		0.6000	30,000	31,393	2037/09/20
163回 利付国庫債券 (20年)		0.6000	40,000	41,816	2037/12/20
28回 利付国庫債券 (30年)		2.5000	20,000	27,302	2038/03/20
164回 利付国庫債券 (20年)		0.5000	40,000	41,116	2038/03/20
165回 利付国庫債券 (20年)		0.5000	40,000	41,062	2038/06/20
29回 利付国庫債券 (30年)		2.4000	20,000	27,072	2038/09/20
166回 利付国庫債券 (20年)		0.7000	30,000	31,791	2038/09/20
167回 利付国庫債券 (20年)		0.5000	40,000	40,951	2038/12/20
30回 利付国庫債券 (30年)		2.3000	30,000	40,262	2039/03/20
168回 利付国庫債券 (20年)		0.4000	30,000	30,154	2039/03/20
169回 利付国庫債券 (20年)		0.3000	30,000	29,582	2039/06/20
31回 利付国庫債券 (30年)		2.2000	20,000	26,615	2039/09/20
170回 利付国庫債券 (20年)		0.3000	30,000	29,551	2039/09/20
171回 利付国庫債券 (20年)		0.3000	30,000	29,519	2039/12/20
32回 利付国庫債券 (30年)		2.3000	30,000	40,640	2040/03/20
172回 利付国庫債券 (20年)		0.4000	20,000	20,017	2040/03/20
173回 利付国庫債券 (20年)		0.4000	30,000	30,000	2040/06/20
33回 利付国庫債券 (30年)		2.0000	30,000	39,117	2040/09/20
34回 利付国庫債券 (30年)		2.2000	30,000	40,429	2041/03/20
35回 利付国庫債券 (30年)		2.0000	30,000	39,392	2041/09/20
36回 利付国庫債券 (30年)		2.0000	30,000	39,520	2042/03/20
37回 利付国庫債券 (30年)		1.9000	30,000	39,005	2042/09/20
38回 利付国庫債券 (30年)		1.8000	20,000	25,666	2043/03/20
39回 利付国庫債券 (30年)		1.9000	20,000	26,111	2043/06/20
40回 利付国庫債券 (30年)		1.8000	20,000	25,702	2043/09/20

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	
4 1回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	25,312	2043/12/20
4 2回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	25,336	2044/03/20
4 3回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	25,361	2044/06/20
4 4回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	25,386	2044/09/20
4 5回	利付国庫債券 (3 0年)	1.5000	20,000	24,513	2044/12/20
4 6回	利付国庫債券 (3 0年)	1.5000	30,000	36,792	2045/03/20
4 7回	利付国庫債券 (3 0年)	1.6000	20,000	25,011	2045/06/20
4 8回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	30,000	36,129	2045/09/20
4 9回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	20,000	24,095	2045/12/20
5 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	21,254	2046/03/20
5 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.3000	20,000	18,856	2046/06/20
5 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.5000	30,000	29,660	2046/09/20
5 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	20,000	20,228	2046/12/20
5 4回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	21,175	2047/03/20
5 5回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	21,160	2047/06/20
5 6回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	21,145	2047/09/20
5 7回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	21,129	2047/12/20
1 回	利付国庫債券 (4 0年)	2.4000	10,000	14,607	2048/03/20
5 8回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	31,670	2048/03/20
5 9回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	20,000	20,595	2048/06/20
6 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.9000	20,000	21,586	2048/09/20
6 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	20,000	20,530	2048/12/20
2 回	利付国庫債券 (4 0年)	2.2000	10,000	14,168	2049/03/20
6 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.5000	20,000	19,468	2049/03/20
6 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	20,000	18,907	2049/06/20
6 4回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	20,000	18,876	2049/09/20
6 5回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	20,000	18,845	2049/12/20
3 回	利付国庫債券 (4 0年)	2.2000	10,000	14,224	2050/03/20
6 6回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	20,000	18,813	2050/03/20
6 7回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	20,000	19,825	2050/06/20
4 回	利付国庫債券 (4 0年)	2.2000	20,000	28,583	2051/03/20
5 回	利付国庫債券 (4 0年)	2.0000	20,000	27,681	2052/03/20
6 回	利付国庫債券 (4 0年)	1.9000	20,000	27,303	2053/03/20
7 回	利付国庫債券 (4 0年)	1.7000	20,000	26,296	2054/03/20
8 回	利付国庫債券 (4 0年)	1.4000	20,000	24,592	2055/03/20
9 回	利付国庫債券 (4 0年)	0.4000	30,000	27,566	2056/03/20
1 0回	利付国庫債券 (4 0年)	0.9000	30,000	32,300	2057/03/20
1 1回	利付国庫債券 (4 0年)	0.8000	20,000	20,901	2058/03/20
1 2回	利付国庫債券 (4 0年)	0.5000	30,000	28,357	2059/03/20
1 3回	利付国庫債券 (4 0年)	0.5000	20,000	18,882	2060/03/20
小	計	-	6,130,000	6,631,862	-
(地方債証券)		%	千円	千円	
2 4年度3回	広島県公募公債	0.8200	66,000	66,983	2022/09/26
2 4年度2回	広島市公募公債	0.7000	100,000	101,416	2022/12/22

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	
24年度7回 広島県公募公債	0.6700	100,000	101,519	2023/03/27
200回 神奈川県公募公債	0.8250	35,000	35,789	2023/09/20
485回 名古屋市公募公債 10年	0.6700	30,000	30,585	2023/12/08
218回 神奈川県公募公債	0.1950	100,000	100,631	2025/12/19
412回 大阪府公募公債 10年	0.0600	50,000	49,941	2026/09/29
169回 共同発行市場公募地方債	0.2050	100,000	100,867	2027/04/23
18回 東京都公募公債 20年	2.2200	100,000	117,673	2029/03/19
12回 兵庫県公募公債 15年	0.7810	100,000	106,149	2030/12/06
24年度1回 福岡県公募公債 30年	2.1200	10,000	13,139	2042/09/19
小 計	-	791,000	824,693	-
(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	101,246	2022/03/14
104回 日本高速道路保有・債務返済機構	0.7150	100,000	101,589	2023/03/20
49回 政保地方公共団体金融機構債券	0.8820	100,000	102,302	2023/06/16
58回 政保地方公共団体金融機構債券	0.6450	100,000	102,088	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	102,149	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	100,938	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	118,367	2029/12/28
小 計	-	700,000	728,679	-
(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	100,281	2021/12/24
44回 ホンダファイナンス社債	0.0800	100,000	99,820	2022/09/20
4回 第一三共社債	0.8460	100,000	101,757	2023/09/15
36回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	100,000	108,250	2024/12/20
11回 プリヂェストン社債	0.2950	100,000	99,949	2027/04/21
小 計	-	500,000	510,057	-
合 計	-	8,121,000	8,695,292	-

■投資信託財産の構成

2020年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
コーポレーション等、その他	8,695,292	99.0
投資信託財産総額	88,585	1.0
	8,783,877	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

(2020年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,783,877,755円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	72,020,380
公 社 債(評価額)	8,695,292,250
未 収 利 息	16,434,803
前 払 費 用	130,322
(B) 負 債	50,898,200
未 払 解 約 金	50,898,200
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,732,979,555
元 本	6,798,448,760
次 期 繰 越 損 益 金	1,934,530,795
(D) 受 益 権 総 口 数	6,798,448,760口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,846円

(注1) 期首元本額 7,088,397,761円
 追加設定元本額 1,144,924,821円
 一部解約元本額 1,434,873,822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 294,012,401円
 新光7資産バランスファンド 480,672,127円
 日本債券ファンド 5,276,084,758円
 新光世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 579,785,426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) 35,126,159円
 ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 74,827,438円
 ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 35,628,759円
 グローバル・ナビ 22,311,692円
 期末元本合計 6,798,448,760円

■損益の状況

当期 自2019年11月12日 至2020年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	67,266,032円
受 取 利 息	67,310,622
支 払 利 息	△44,590
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△134,862,680
売 買 益	2,060,200
売 買 損	△136,922,880
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△67,596,648
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,095,095,442
(E) 解 約 差 損 益 金	△425,052,278
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	332,084,279
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,934,530,795
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,934,530,795

(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。