

## 運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2019年5月8日>

### 新光外国債券ファンド(為替リスク抑制型)(ファンドラップ)

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	原則、無期限です。	
運用方針	安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	新光外国債券マザーファンド(為替リスク抑制型)(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。なお、マザーファンドと同様の運用方針に基づき、公社債等に直接投資する場合があります。
	新光外国債券マザーファンド(為替リスク抑制型)	日本を除く世界の主要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	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	新光外国債券マザーファンド(為替リスク抑制型)	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	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、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、「新光外国債券ファンド(為替リスク抑制型)(ファンドラップ)」は、2019年5月8日に第4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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債 インデックス (除く日本、 ヘッジなし・円ベース)	世界国債 インデックス 騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落					
(設定日) 2015年11月16日	円 10,000	円 —	% —	466.58	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2016年5月9日)	9,620	0	△3.8	428.65	△8.1	96.6	—	816
2期(2017年5月8日)	9,541	0	△0.8	439.54	2.5	98.6	—	698
3期(2018年5月8日)	9,524	0	△0.2	447.08	1.7	94.5	—	535
4期(2019年5月8日)	9,577	0	0.6	454.86	1.7	95.9	—	746

※△（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。

※FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

※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。

※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

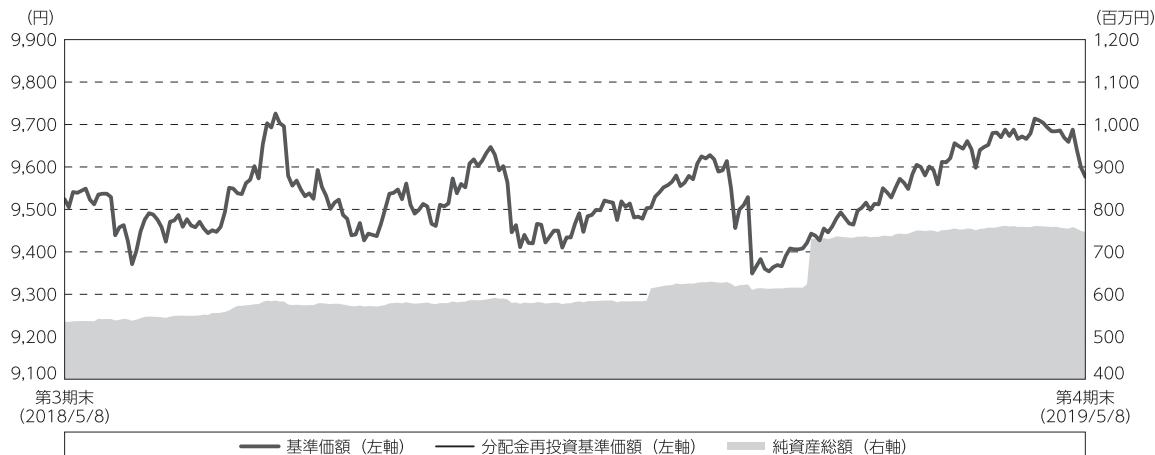
年月日	基準価額		FTSE世界国債 インデックス (除く日本、 ヘッジなし・円ベース)	世界国債 インデックス 騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率
	騰落率	騰落率				
(期首) 2018年5月8日	円 9,524	% —	447.08	% —	% 94.5	% —
5月末	9,402	△1.3	439.03	△1.8	94.2	—
6月末	9,494	△0.3	444.97	△0.5	96.0	—
7月末	9,525	0.0	448.91	0.4	95.9	—
8月末	9,511	△0.1	449.73	0.6	96.1	—
9月末	9,633	1.1	455.63	1.9	95.2	—
10月末	9,491	△0.3	446.44	△0.1	96.5	—
11月末	9,557	0.3	451.15	0.9	95.4	—
12月末	9,529	0.1	447.21	0.0	95.8	—
2019年1月末	9,446	△0.8	447.56	0.1	92.7	—
2月末	9,548	0.3	452.77	1.3	94.2	—
3月末	9,680	1.6	456.98	2.2	94.0	—
4月末	9,640	1.2	456.10	2.0	95.8	—
(期末) 2019年5月8日	9,577	0.6	454.86	1.7	95.9	—

※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（2018年5月9日～2019年5月8日）



期 首：9,524円

期 末：9,577円 (既払分配金: 0円)

騰落率： 0.6% (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。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）（以下「マザーファンド」といいます。）への投資を通じて、日本を除く世界の主要国の公社債に実質的に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。また、マザーファンドにおいては、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に調整することで安定的な収益の確保を目指します。

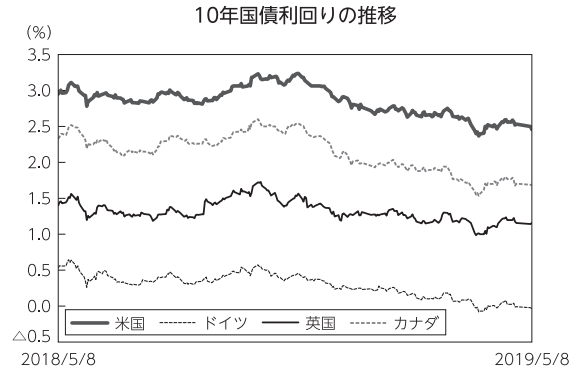
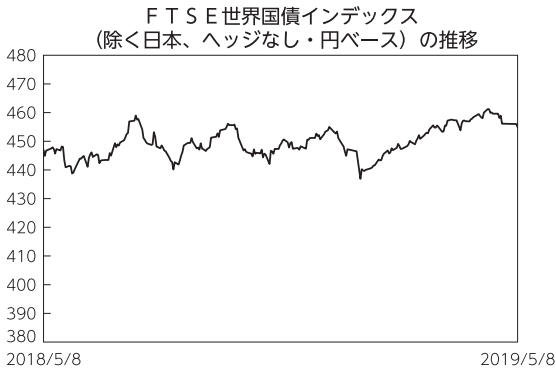
当期は、米中貿易摩擦への懸念や英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感などにより世界景気の減速懸念が高まり、主要国の国債利回りが低下（債券価格は上昇）したことがプラス要因となりました。一方、欧州景気の悪化懸念とイタリアの財政不安によりユーロが円に対して下落したことがマイナス要因となりました。

## 投資環境（2018年5月9日～2019年5月8日）

### 債券市場

米国債券市場では、2018年8月に米中貿易摩擦の懸念やトルコリラ急落などに伴うリスク回避姿勢により米国国債利回りは低下しました。しかし9月には米国賃金上昇率の高まりなどをを受けて米国国債利回りは上昇しました。12月には米国株価が大幅に下落したことから米国国債利回りは低下しました。2019年1月には米国経済指標の悪化やF R B（米国連邦準備制度理事会）が金融政策の引き締めめに慎重姿勢を示したことなどから米国国債利回りは低下しました。カナダの国債利回りは概ね米国と連動しました。

欧州債券市場では、2018年8月は、イタリアの財政運営を巡る警戒感やトルコリラ急落による欧州金融機関への影響などが懸念されドイツ国債利回りは低下しました。9月にはE C B（欧州中央銀行）のドラギ総裁のインフレに対する前向きな発言などを受けドイツ国債利回りは上昇しました。その後、イタリアの財政悪化懸念やユーロ圏景気指標の悪化などからドイツ国債利回りは低下基調で推移しました。2019年1月にはE C Bのドラギ総裁がユーロ圏の経済成長に対するリスクは下方との認識を示したことなどから低下しました。フランス国債利回りは概ねドイツ国債利回りに連動しました。イタリア財政悪化懸念などによりイタリア国債利回りは上昇しました。英国ではE U離脱を巡る不透明感により英国国債利回りは低下しました。



## 為替市場

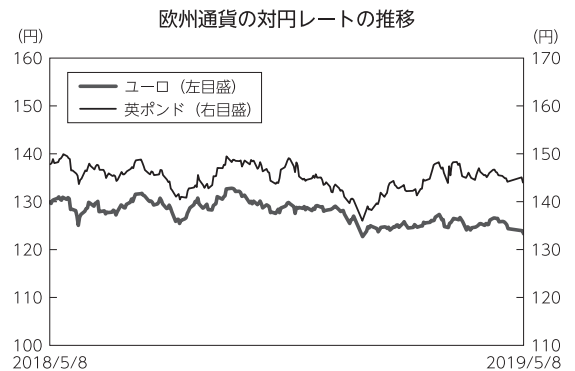
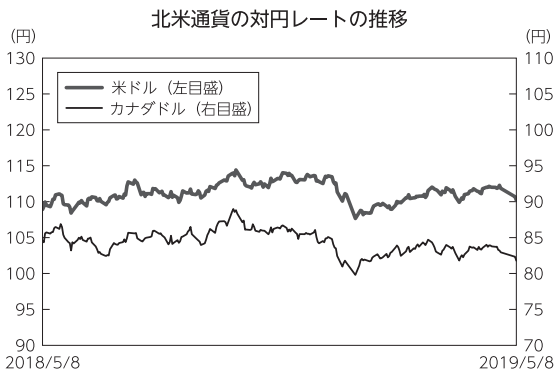
米ドル／円相場は、F R Bが追加的に政策金利を引き上げたことなどから米国金利が上昇し米ドル高円安となりました。しかし2019年にはF R Bの金融政策の引き締めにも慎重姿勢を示したことなどから米ドルは下落し上昇幅を縮小しました。期を通じてみると米ドル高円安となりました。

カナダドル／円相場は、概ね米ドル／円相場に連動していましたが、2019年4月にカナダ銀行（中央銀行）が成長率見通しを下方修正し、利上げの可能性についての言及を削除したことにより、期を通じてみるとカナダドル安円高となりました。

ユーロ／円相場は、欧州景気の悪化懸念とイタリアの財政不安などがユーロ安要因となり、期を通じてみるとユーロ安円高となりました。

英ポンド／円相場は、E U離脱を巡る不透明感や英国景気の減速懸念が強まったことなどから英ポンド安円高となりました。

その他の通貨については、まちまちな動きとなりました。NAFTA（北米自由貿易協定）が新協定として再編されNAFTAが崩壊するリスクが後退したことなどによりメキシコペソは対円で上昇しました。景気の減速懸念が強まった欧州圏の通貨は下落基調で推移しました。南アフリカランドは2018年8月にトルコリラが急落したことを受けてトルコと同様に国際収支や対外債務の面で脆弱さを抱えることから対円で大幅に下落しました。



## ■ ポートフォリオについて（2018年5月9日～2019年5月8日）

### ●当ファンド

マザーファンドへの投資を通じて実質債券組入比率を高位に保ち、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指しました。

第4期末におけるマザーファンドの組入比率は、100%となっています。

### ●新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

マザーファンドの運用に当たっては、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を参考指数とし、通貨配分やデュレーションが概ね一致するポートフォリオを構築しました。また、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に調整することで安定的な収益の確保を目指しました。

当運用期間は、通貨配分やデュレーションが参考指数と概ね一致するポートフォリオの構築を目指しました。また、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に

調整しました。

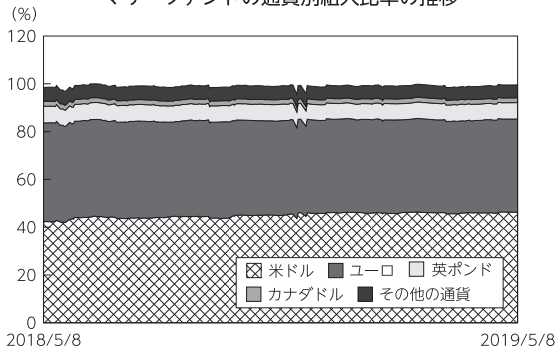
マザーファンドについては、資産規模等を勘案して一部組み入れを行っていない通貨があり、期末時点で13通貨中12通貨の組み入れを行っています。

期末時点でのマザーファンドの外貨建資産比率は、米ドル46.4%、ユーロ39.0%、英ポンド6.9%、豪ドル2.1%、カナダドル2.0%、メキシコペソ0.7%、ポーランドズロチ0.6%、南アフリカランド0.5%、デンマーククローネ0.5%、シンガポールドル0.3%、スウェーデンクローナ0.3%、ノルウェークローネ0.3%としています。

期末時点における当ファンドの債券ポートフォリオは、平均クーポン2.89%、平均最終利回り1.56%、平均残存年数8.96年、平均デュレーション7.43年となっています（平均最終利回りはキャッシュを含めたものです）。

当期の為替ヘッジ比率は、米ドル建純資産に対し0%~20%程度、ユーロ建純資産に対し20%~60%程度、英ポンド建純資産に対し20%~60%程度で推移させました。この結果、当ファンド純資産に対しては、9%~37%程度のヘッジ比率での推移となりました。

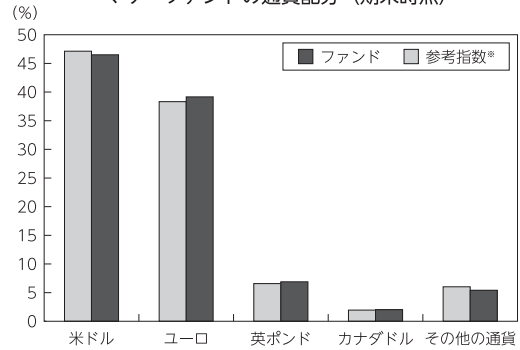
マザーファンドの通貨別組入比率の推移



※比率は、外貨建純資産総額に対する割合。

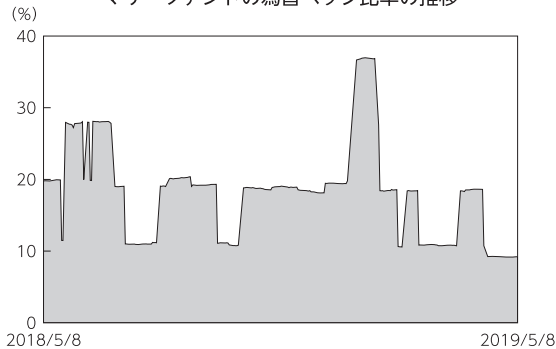
※計理処理上の関係上、一時的に100%を超える場合があります。

マザーファンドの通貨配分（期末時点）



※FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の対象国を100%としています。

マザーファンドの為替ヘッジ比率の推移



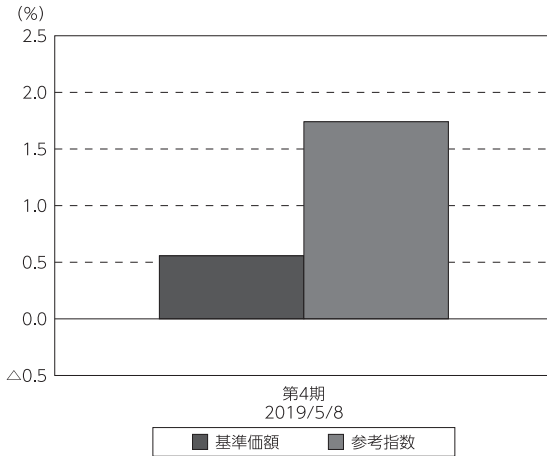
※比率は、外貨建純資産総額に対する割合。

## ■ ベンチマークとの差異について（2018年5月9日～2019年5月8日）

当ファンドが高位組み入れを行うマザーファンドは、為替リスク軽減を目的に独自の定量モデルを用いた為替ヘッジ取引を行っています。このようなマザーファンドのファンド特性から、当ファンドにはベンチマークを設けておりません。

なお、当期の当ファンドの騰落率は0.6%となりましたが為替ヘッジを行っていない参考指数の騰落率は、1.7%となっています。為替ヘッジ対象である米ドル/円相場は円安米ドル高となりましたが、運用期間前半にドルに対して為替ヘッジを行っていたことなどから参考指数を下回る結果となりました。

【基準価額と参考指数の対比（騰落率）】



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## ■ 分配金（2018年5月9日～2019年5月8日）

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、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、1万口当たり、税込み）

項目	第4期
	2018年5月9日～ 2019年5月8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	713

- （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

引き続きマザーファンドへ投資することにより実質債券組入比率を高位に保ち、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

### ● 新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

引き続き、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行います。債券部分については、参考指数と概ね一致したデュレーション水準や通貨配分等に調整します。為替ヘッジについては、定量モデルに基づき機動的な調整を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。



○1万口当たりの費用明細

（2018年5月9日～2019年5月8日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.486	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.432)	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 ）	( 1)	(0.011)	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 ）	( 4)	(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	4	0.042	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 3)	(0.035)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.004)	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
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	50	0.528	
期中の平均基準価額は、9,538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

（2018年5月9日～2019年5月8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
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千口 252,408	千円 241,032	千口 38,763	千円 37,294

○利害関係人との取引状況等

（2018年5月9日～2019年5月8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

（2019年5月8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
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千口 560,015	千口 773,660	千円 747,433

○投資信託財産の構成

（2019年5月8日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千円 747,433	% 99.5
コール・ローン等、その他	3,539	0.5
投資信託財産総額	750,972	100.0

※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、2019年5月8日における邦貨換算レートは1米ドル=110.19円、1カナダドル=81.78円、1メキシコペソ=5.79円、1ユーロ=123.29円、1英ポンド=144.00円、1スウェーデンクローナ=11.48円、1ノルウェークローネ=12.59円、1デンマーククローネ=16.51円、1ポーランドズロチ=28.74円、1オーストラリアドル=77.27円、1シンガポールドル=80.89円、1南アフリカランド=7.64円です。

※新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.5%（1,043,688千円）です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年5月8日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	750,972,646
コール・ローン等	1,689,122
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）（評価額）	747,433,524
未収入金	1,850,000
(B) 負債	4,318,823
未払解約金	2,643,816
未払信託報酬	1,662,058
未払利息	3
その他未払費用	12,946
(C) 純資産総額（A－B）	746,653,823
元本	779,627,751
次期繰越損益金	△ 32,973,928
(D) 受益権総口数	779,627,751口
1万口当たり基準価額（C／D）	9,577円

## ○損益の状況（2018年5月9日～2019年5月8日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 757
支払利息	△ 757
(B) 有価証券売買損益	8,223,647
売買益	9,531,977
売買損	△ 1,308,330
(C) 信託報酬等	△ 3,081,152
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	5,141,738
(E) 前期繰越損益金	△ 9,066,535
(F) 追加信託差損益金	△29,049,131
（配当等相当額）	（ 23,528,764）
（売買損益相当額）	（△52,577,895）
(G) 計（D＋E＋F）	△32,973,928
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	△32,973,928
追加信託差損益金	△29,049,131
（配当等相当額）	（ 24,040,118）
（売買損益相当額）	（△53,089,249）
分配準備積立金	31,612,160
繰越損益金	△35,536,957

- ・信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示してあります。
- ・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	562,607,785円
期中追加設定元本額	282,539,309円
期中一部解約元本額	65,519,343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（13,193,159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（24,040,118円）及び分配準備積立金（18,419,001円）より分配対象収益は55,652,278円（1万口当たり713.82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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年5月8日現在）

<新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）>

下記は、新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）全体（1,084,035千口）の内容です。

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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	4,260	4,321	476,144	45.5	—	19.1	17.4	8.9
カナダ	千カナダドル 210	千カナダドル 235	19,241	1.8	—	1.0	0.6	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 1,180	千メキシコペソ 1,167	6,758	0.6	—	0.4	0.2	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	440	524	64,625	6.2	—	3.6	1.7	0.9
イタリア	610	685	84,532	8.1	—	5.5	1.8	0.7
フランス	680	819	101,044	9.6	—	6.2	2.6	0.9
オランダ	150	177	21,905	2.1	—	1.2	0.8	0.1
スペイン	390	472	58,248	5.6	—	3.7	1.0	0.9
ベルギー	210	251	30,953	3.0	—	2.0	0.7	0.2
オーストリア	140	163	20,215	1.9	—	0.9	0.8	0.2
フィンランド	60	69	8,530	0.8	—	0.4	0.3	0.1
アイルランド	50	56	6,917	0.7	—	0.4	0.3	—
イギリス	千英ポンド 340	千英ポンド 429	61,786	5.9	—	5.0	0.9	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 190	千スウェーデンクローナ 234	2,696	0.3	—	0.1	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 150	千ノルウェークローネ 157	1,984	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 180	千デンマーククローネ 246	4,067	0.4	—	0.4	0.0	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 170	千ポーランドズロチ 183	5,267	0.5	—	0.2	0.1	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 230	千オーストラリアドル 258	19,943	1.9	—	1.3	0.6	—
シンガポール	千シンガポールドル 40	千シンガポールドル 42	3,406	0.3	—	0.2	0.1	—
南アフリカ	千南アフリカランド 770	千南アフリカランド 665	5,086	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	1,003,357	95.8	—	52.3	30.0	13.5

※邦貨換算金額は、当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。

※組入比率は、当期末の親投資信託純資産総額に対する評価額の割合。

※信用格付けは、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・レーティングを参考に記載しています。

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.5	40	39	4,366	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	150	148	16,350	2020/5/31
	US TREASURY N/B	2.625	40	40	4,420	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	50	50	5,538	2020/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,330	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.625	90	90	9,958	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	80	80	8,870	2020/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	40	39	4,366	2020/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	70	70	7,733	2020/12/31
	US TREASURY N/B	2.375	150	150	16,542	2020/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	40	40	4,415	2021/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	30	30	3,380	2021/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	40	39	4,314	2021/2/28
	US TREASURY N/B	3.125	50	50	5,601	2021/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	20	19	2,162	2021/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	50	49	5,492	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	40	40	4,470	2021/10/15
	US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,237	2021/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	120	119	13,143	2021/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	40	39	4,352	2021/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	50	50	5,562	2021/12/15
	US TREASURY N/B	2.0	90	89	9,857	2021/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	50	50	5,544	2022/1/15
	US TREASURY N/B	1.875	10	9	1,090	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.75	50	49	5,436	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	100	98	10,862	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	50	48	5,394	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	60	59	6,555	2022/11/30
	US TREASURY N/B	2.125	40	39	4,389	2022/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	50	49	5,459	2023/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	20	20	2,224	2023/3/31
	US TREASURY N/B	2.75	130	132	14,593	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	90	88	9,724	2023/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	60	61	6,737	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.625	100	101	11,180	2023/6/30
	US TREASURY N/B	2.75	40	40	4,494	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	30	30	3,338	2023/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	30	30	3,372	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,390	2023/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,391	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	70	71	7,874	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,263	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.5	30	30	3,334	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	60	61	6,757	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	20	20	2,216	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.5	40	40	4,455	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.375	80	80	8,857	2024/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	40	39	4,397	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	60	59	6,502	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	10	10	1,121	2025/3/31

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.125	20	19	2,179	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,273	2025/5/31
		US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,273	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	30	29	3,241	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	10	10	1,128	2025/8/31
		US TREASURY N/B	3.0	80	83	9,162	2025/9/30
		US TREASURY N/B	3.0	50	51	5,727	2025/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	30	29	3,287	2025/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	50	51	5,686	2025/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	30	28	3,156	2026/2/15
		US TREASURY N/B	6.0	30	36	4,053	2026/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	20	20	2,225	2026/2/28
		US TREASURY N/B	1.625	20	19	2,099	2026/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	50	47	5,190	2026/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	20	19	2,146	2026/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	20	19	2,182	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	20	19	2,201	2027/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	30	29	3,267	2027/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	30	29	3,263	2027/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	30	30	3,390	2028/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	30	31	3,424	2028/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	70	72	7,992	2028/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	40	42	4,661	2028/11/15
		US TREASURY N/B	2.625	20	20	2,237	2029/2/15
		US TREASURY N/B	5.25	10	12	1,368	2029/2/15
		US TREASURY N/B	6.25	10	13	1,500	2030/5/15
		US TREASURY N/B	5.375	10	12	1,424	2031/2/15
		US TREASURY N/B	4.5	10	12	1,385	2036/2/15
		US TREASURY N/B	3.5	20	22	2,479	2039/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	30	37	4,172	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4.25	30	37	4,112	2040/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	30	31	3,489	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	30	29	3,263	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	50	52	5,792	2043/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,328	2043/5/15
		US TREASURY N/B	3.625	30	34	3,765	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	20	23	2,562	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	10	11	1,256	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	10	10	1,207	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3.125	10	10	1,158	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	20	20	2,266	2044/11/15		
US TREASURY N/B	2.5	30	28	3,093	2045/2/15		
US TREASURY N/B	3.0	40	41	4,535	2045/5/15		
US TREASURY N/B	2.875	10	10	1,107	2045/8/15		
US TREASURY N/B	3.0	10	10	1,133	2045/11/15		
US TREASURY N/B	2.5	10	9	1,028	2046/2/15		
US TREASURY N/B	2.5	70	65	7,189	2046/5/15		
US TREASURY N/B	2.25	20	17	1,949	2046/8/15		
US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,319	2046/11/15		
US TREASURY N/B	3.0	10	10	1,134	2047/2/15		
US TREASURY N/B	3.0	10	10	1,132	2047/5/15		
US TREASURY N/B	2.75	30	29	3,231	2047/8/15		

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

銘柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨換算金額		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.75	20	19	2,153	2047/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	10	10	1,130	2048/2/15	
		US TREASURY N/B	3.125	40	42	4,631	2048/5/15	
		US TREASURY N/B	3.0	30	30	3,392	2048/8/15	
		US TREASURY N/B	3.375	20	22	2,430	2048/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	10	10	1,132	2049/2/15	
小 計					476,144			
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	40	40	3,333	2020/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	30	31	2,536	2021/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	846	2022/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	20	20	1,647	2023/3/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	10	9	815	2023/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	10	10	855	2024/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	10	10	848	2025/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	10	9	811	2026/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	10	10	841	2028/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	10	13	1,122	2029/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	10	14	1,217	2033/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	10	14	1,202	2037/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	10	13	1,117	2041/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	10	13	1,078	2045/12/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	10	11	965	2048/12/1	
小 計					19,241			
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	181	173	1,006	2022/6/9	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	200	200	1,159	2023/12/7	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	100	109	631	2024/12/5	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	163	143	828	2026/3/5	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	100	96	557	2027/6/3	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	100	101	589	2029/5/31	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	86	82	477	2031/5/29	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	100	114	661	2036/11/20	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	100	99	578	2038/11/18	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	50	46	266	2042/11/13	
		小 計					6,758	
ユーロ	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	20	20	2,568	2020/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	10	10	1,248	2020/10/16
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	40	42	5,193	2021/1/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	10	10	1,251	2021/10/8
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	10	10	1,319	2022/1/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	10	10	1,325	2022/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	20	21	2,639	2022/9/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	20	21	2,660	2023/2/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	20	21	2,671	2023/5/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	10	11	1,368	2023/8/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	10	13	1,624	2024/1/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	20	22	2,733	2024/2/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	20	21	2,656	2024/8/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	10	10	1,340	2025/8/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	20	21	2,605	2026/2/15

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

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	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	30	30	3,776	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	20	21	2,608	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	10	10	1,303	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10	14	1,788	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	20	20	2,543	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	10	16	2,021	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10	16	2,066	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	10	16	2,009	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	10	17	2,148	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10	18	2,312	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	10	16	1,979	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	20	29	3,593	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	10	14	1,826	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	10	11	1,439	2048/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	50	52	6,472	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	10	10	1,307	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	30	32	3,952	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	20	22	2,744	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	40	45	5,634	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	10	11	1,384	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	11	1,403	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	30	34	4,196	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	20	22	2,717	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	11	1,447	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	20	19	2,416	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	30	30	3,714	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	50	57	7,136	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	20	27	3,335	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	20	26	3,263	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	30	36	4,442	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	30	37	4,595	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	10	10	1,332	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	20	26	3,281	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	10	8	1,093	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	10	13	1,625	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	10	9	1,174	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	12	1,532	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	20	18	2,229	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	20	22	2,765	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	12	1,539	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	12	1,530	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	12	1,500	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	20	19	2,424	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	10	8	1,099	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	10	10	1,241	2048/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.5	10	10	1,288	2020/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	30	30	3,731	2020/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	30	32	4,013	2021/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	10	10	1,348	2021/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	50	54	6,760	2022/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	30	32	4,028	2022/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	70	76	9,381	2023/5/25



新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

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 (GOVT OF)	4.25	40	48	5,957	2023/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	10	11	1,385	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	20	22	2,725	2024/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	10	10	1,281	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	6.0	20	27	3,443	2025/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	10	10	1,322	2025/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	10	12	1,536	2026/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	10	10	1,278	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	20	20	2,506	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	20	21	2,644	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	20	24	3,006	2027/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	20	20	2,573	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	40	41	5,140	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	5.5	20	30	3,737	2029/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	10	12	1,510	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	20	22	2,748	2031/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	5.75	20	33	4,123	2032/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.75	20	32	3,956	2035/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	10	10	1,300	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.0	10	15	1,907	2038/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	10	11	1,393	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.5	30	50	6,210	2041/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	10	14	1,788	2045/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	10	11	1,425	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	10	17	2,118	2055/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.0	10	17	2,172	2060/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	1.75	10	10	1,294	2066/5/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	10	10	1,292	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	10	10	1,251	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	20	21	2,687	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	10	12	1,601	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	10	10	1,347	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	10	10	1,254	2024/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	10	10	1,272	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	10	10	1,292	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	10	10	1,314	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	10	14	1,828	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	10	10	1,313	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	10	12	1,590	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	10	16	1,973	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	10	15	1,883	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	40	41	5,141	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	30	33	4,124	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	10	10	1,261	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	10	11	1,439	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	20	24	2,977	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	10	11	1,476	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	10	12	1,510	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	10	11	1,460	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	20	22	2,814	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	20	21	2,662	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	20	25	3,126	2025/7/30

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

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	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	20	22	2,746	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	10	13	1,703	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	10	10	1,300	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	10	10	1,306	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	10	10	1,298	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	10	10	1,292	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	10	13	1,712	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	10	14	1,823	2029/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	10	10	1,342	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	20	30	3,816	2032/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	10	14	1,726	2037/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	10	15	1,905	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	10	15	1,870	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	10	16	2,010	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	10	11	1,446	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	10	11	1,383	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	10	12	1,565	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	20	21	2,613	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	10	11	1,393	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	30	34	4,292	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	10	11	1,367	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	20	22	2,822	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	10	10	1,298	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	10	13	1,615	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	10	10	1,315	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	10	10	1,292	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	5.5	10	14	1,799	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM	0.8	10	10	1,286	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	10	10	1,285	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	10	14	1,741	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.0	10	13	1,609	2034/6/22
		BELGIUM KINGDOM	5.0	10	16	1,980	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	4.25	10	15	1,952	2041/3/28		
BELGIUM KINGDOM	1.6	10	10	1,286	2047/6/22		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	20	21	2,595	2020/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	20	21	2,703	2021/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	30	34	4,207	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	10	10	1,350	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	10	10	1,342	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	10	10	1,303	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	10	15	1,860	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	10	12	1,543	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	10	15	1,940	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	11	1,367	2047/2/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	10	10	1,248	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	10	10	1,319	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	10	10	1,326	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	20	25	3,110	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	10	12	1,525	2028/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.8	10	10	1,274	2022/3/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3.4	10	11	1,448	2024/3/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.4	10	11	1,466	2030/5/15

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

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	
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.35	10	10	1,322	2031/3/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0	10	11	1,405	2045/2/18
小 計						396,973	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	TSY	1.25	10	10	1,461	2027/7/22
		TSY	1.5	10	10	1,491	2026/7/22
		TSY	1.5	30	28	4,145	2047/7/22
		TSY	1.625	10	10	1,499	2028/10/22
		TSY	1.75	10	10	1,485	2022/9/7
		TSY	1.75	10	10	1,474	2037/9/7
		TSY	1.75	10	10	1,463	2049/1/22
		TSY	2.5	10	13	1,877	2065/7/22
		TSY	2.0	10	10	1,535	2025/9/7
		TSY	2.75	10	10	1,579	2024/9/7
		TSY	2.25	20	21	3,052	2023/9/7
		TSY	3.25	10	13	1,894	2044/1/22
		TSY	3.5	20	27	3,968	2045/1/22
		TSY	3.5	10	16	2,387	2068/7/22
		TSY	3.75	30	32	4,620	2021/9/7
		TSY	3.75	10	15	2,221	2052/7/22
		TSY	4.25	10	12	1,818	2027/12/7
		TSY	4.0	10	17	2,482	2060/1/22
		TSY	4.25	10	13	1,937	2032/6/7
		TSY	4.25	10	14	2,022	2036/3/7
TSY	4.25	10	14	2,124	2040/12/7		
TSY	4.25	10	15	2,252	2046/12/7		
TSY	4.25	20	32	4,664	2049/12/7		
TSY	4.25	10	14	2,097	2039/9/7		
TSY	4.5	10	14	2,038	2034/9/7		
TSY	4.75	10	13	1,981	2030/12/7		
TSY	4.75	10	15	2,207	2038/12/7		
小 計						61,786	
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	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	50	54	624	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	50	56	644	2022/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	20	23	266	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	10	10	123	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	60	90	1,037	2039/3/30
小 計						2,696	
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	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	100	107	1,350	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	50	50	633	2027/2/17
小 計						1,984	
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	KINGDOM OF DENMARK	1.5	20	21	359	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	40	45	749	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	50	52	869	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	70	126	2,088	2039/11/15
小 計						4,067	
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 GOVERNMENT BOND	5.25	40	42	1,209	2020/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	20	22	644	2022/9/23

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

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	
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	10	10	308	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	20	20	579	2024/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	20	20	598	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	30	29	850	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	30	37	1,076	2029/4/25
小		計				5,267	
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	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	30	32	2,520	2021/5/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	10	11	879	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	20	23	1,792	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	823	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	10	10	849	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	20	23	1,820	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	20	24	1,901	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	838	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	20	20	1,615	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	841	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	10	11	876	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	846	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	20	21	1,657	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	848	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	10	12	963	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	10	11	868	2047/3/21
小		計				19,943	
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 GOVERNMENT	3.125	10	10	838	2022/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	10	10	886	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	10	10	852	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	10	10	827	2042/4/1
小		計				3,406	
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	140	154	1,181	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	150	125	958	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	70	63	488	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	100	89	684	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	240	169	1,291	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	70	63	481	2048/2/28
小		計				5,086	
合		計				1,003,357	

# 新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)

## 第4期 運用報告書

(決算日 2019年3月20日)

「新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)」は、去る2019年3月20日に第4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、無期限です。
運用方針	安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。原則としてFTSE世界国債インデックス (除く日本) に概ね沿った国・通貨別アロケーションやデュレーション等とすることを基本としますが、世界経済、金融市場の見通しに基づき変更する場合があります。 外貨建資産については、原則として、独自の定量モデルに基づき、主要通貨について機動的に為替ヘッジおよびその比率の調整を行います。公社債の組入比率については、原則として高位とすることを基本とします。効率的な運用を行うことを目的として、国債先物取引等を利用することがあります。
主要運用対象	日本を除く世界の主要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、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、転換社債の転換および新株予約権 (転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。) の行使により取得したものに限りません。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	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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2015年3月27日	10,000	—	467.79	—	—	—	297
1期(2016年3月22日)	9,694	△3.1	443.62	△5.2	98.5	—	3,331
2期(2017年3月21日)	9,349	△3.6	430.06	△3.1	98.4	—	1,813
3期(2018年3月20日)	9,512	1.7	440.80	2.5	95.7	—	701
4期(2019年3月20日)	9,739	2.4	457.32	3.7	93.6	—	1,071

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

※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。

※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

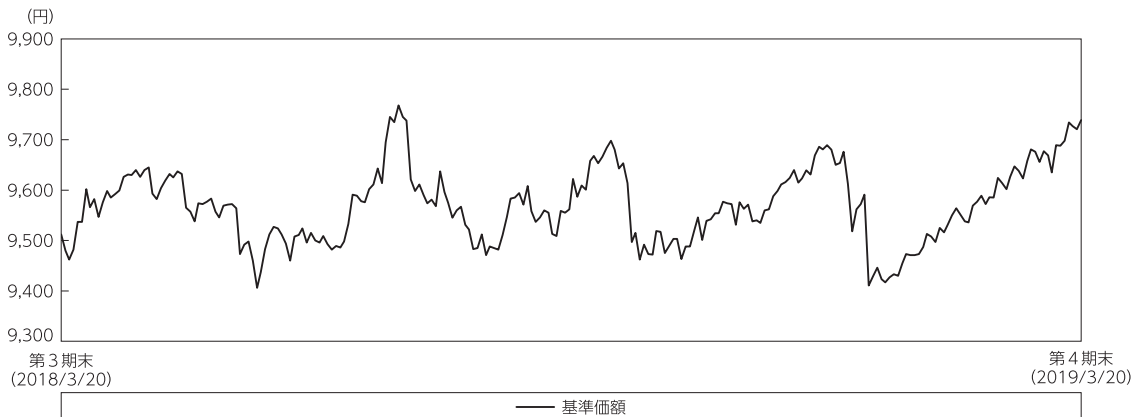
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2018年3月20日	9,512	—	440.80	—	95.7	—
3月末	9,566	0.6	445.87	1.2	96.6	—
4月末	9,625	1.2	450.79	2.3	96.8	—
5月末	9,437	△0.8	439.03	△0.4	94.3	—
6月末	9,533	0.2	444.97	0.9	96.1	—
7月末	9,568	0.6	448.91	1.8	95.9	—
8月末	9,558	0.5	449.73	2.0	96.1	—
9月末	9,684	1.8	455.63	3.4	95.2	—
10月末	9,546	0.4	446.44	1.3	96.5	—
11月末	9,616	1.1	451.15	2.3	95.5	—
12月末	9,591	0.8	447.21	1.5	95.8	—
2019年1月末	9,516	0.0	447.56	1.5	92.6	—
2月末	9,623	1.2	452.77	2.7	94.2	—
(期末)						
2019年3月20日	9,739	2.4	457.32	3.7	93.6	—

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2018年3月21日～2019年3月20日）



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

運用にあたっては、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を参考指数とし、通貨配分やデュレーションが概ね一致するポートフォリオを構築します。また、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に調整することで安定的な収益の確保を目指します。

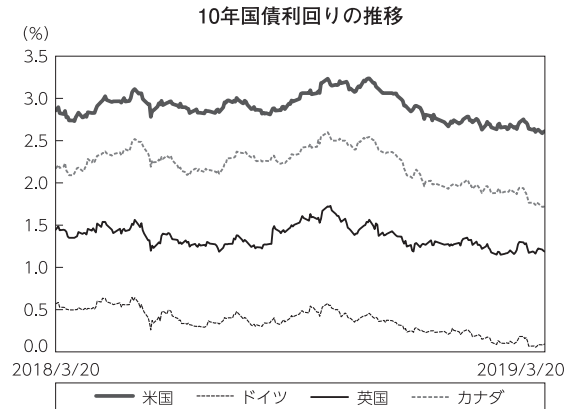
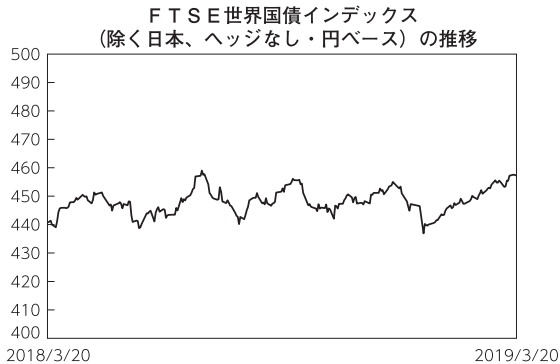
当期は、米中貿易摩擦への懸念や英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感などにより世界景気の減速懸念が高まり、主要国の国債利回りが低下（債券価格は上昇）したことがプラス要因となりました。一方、欧州景気の悪化懸念とイタリアの財政不安によりユーロが円に対して下落したことがマイナス要因となりました。

## 投資環境（2018年3月21日～2019年3月20日）

### 債券市場

米国債券市場では、2018年8月に米中貿易摩擦の懸念やトルコリラ急落などに伴うリスク回避姿勢により米国国債利回りは低下しました。しかし9月には米国賃金上昇率の高まりなどを受けて米国国債利回りは上昇（債券価格は下落）しました。12月には米国株価が大幅に下落したことから米国国債利回りは低下しました。2019年1月には米国経済指標の悪化やF R B（米国連邦準備制度理事会）が金融政策の正常化に慎重姿勢を示したことなどから米国国債利回りは低下しました。カナダの国債利回りは概ね米国と連動しました。

欧州債券市場では、2018年8月は、イタリアの財政運営を巡る警戒感やトルコリラ急落による欧州金融機関への影響などが懸念されドイツ国債利回りは低下しました。9月にはE C B（欧州中央銀行）のドラギ総裁のインフレに対する前向きな発言などを受けドイツ国債利回りは上昇しました。その後、イタリアの財政悪化懸念やユーロ圏景気指標の悪化などからドイツ国債利回りは低下基調で推移しました。2019年1月にはE C Bのドラギ総裁がユーロ圏の経済成長に対するリスクは下方との認識を示したことなどから低下しました。フランス国債利回りは概ねドイツ国債利回りに連動しました。イタリアの財政悪化懸念などによりイタリア国債利回りは上昇しました。英国ではE U離脱を巡る不透明感により英国国債利回りは低下しました。





**為替市場**

米ドル／円相場は、F R Bが追加的に政策金利を引き上げたことなどから米国金利が上昇し米ドル高となりました。しかし2019年にはF R Bの金融政策の正常化に対する慎重姿勢などから米ドルは下落し上昇幅を縮小しました。期を通じてみると米ドル高円安となりました。

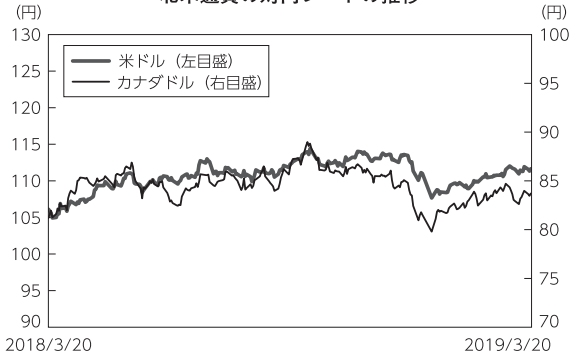
カナダドル／円相場は、概ね米ドル／円相場に連動して推移しカナダドル高円安となりました。

ユーロ／円相場は、欧州景気の悪化懸念とイタリアの財政不安などがユーロ安要因となり、期を通じてみるとユーロ安円高となりました。

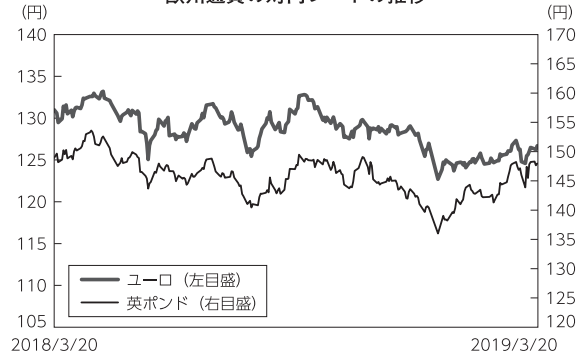
英ポンド／円相場は、E U離脱を巡る不透明感や英国景気の減速懸念が強まったことなどから英ポンド安円高となりました。

その他の通貨については、まちまちな動きとなりました。NAFTA（北米自由貿易協定）が新協定として再編されNAFTAが崩壊するリスクが後退したことなどによりメキシコペソは対円で上昇しました。景気の減速懸念が強まった欧州圏の通貨は下落基調で推移しました。南アフリカランドは2018年8月にトルコリラが急落したことを受けてトルコと同様に国際収支や対外債務の面で脆弱さを抱えることから対円で大幅に下落しました。

北米通貨の対円レートの推移



欧州通貨の対円レートの推移



## ■ ポートフォリオについて（2018年3月21日～2019年3月20日）

通貨配分やデュレーションが参考指数と概ね一致するポートフォリオの構築を目指しました。また、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に調整しました。

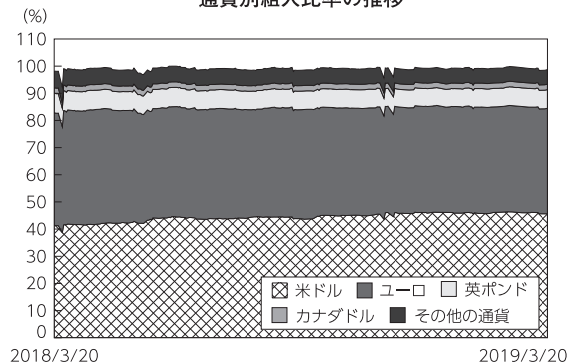
当ファンドでは、資産規模等を勘案して一部組み入れを行っていない通貨があり、期末時点で13通貨中12通貨の組み入れを行っています。

期末時点での外貨建資産比率は、米ドル45.7%、ユーロ38.8%、英ポンド6.9%、豪ドル2.1%、カナダドル2.0%、メキシコペソ0.7%、ポーランドズロチ0.6%、南アフリカランド0.5%、デンマーククローネ0.5%、スウェーデンクローナ0.3%、シンガポールドル0.3%、ノルウェークローネ0.3%としています。

期末時点における当ファンドの債券ポートフォリオは、平均クーポン2.90%、平均最終利回り1.64%、平均残存年数9.09年、平均デュレーション7.47年となっています（平均最終利回りはキャッシュを含めたものです）。

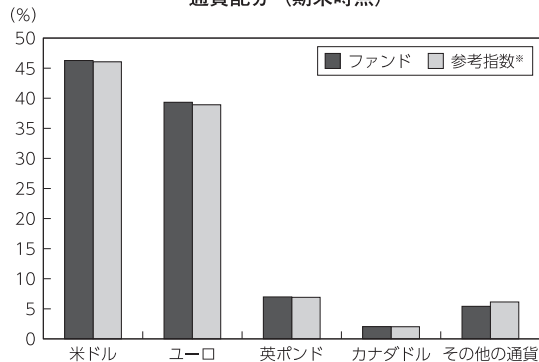
当期の為替ヘッジ比率は、米ドル建純資産に対し0%～40%程度、ユーロ建純資産に対し20%～60%程度、英ポンド建純資産に対し20%～60%程度で推移させました。この結果、当ファンドの純資産総額に対しては、10%～37%程度のヘッジ比率での推移となりました。

通貨別組入比率の推移



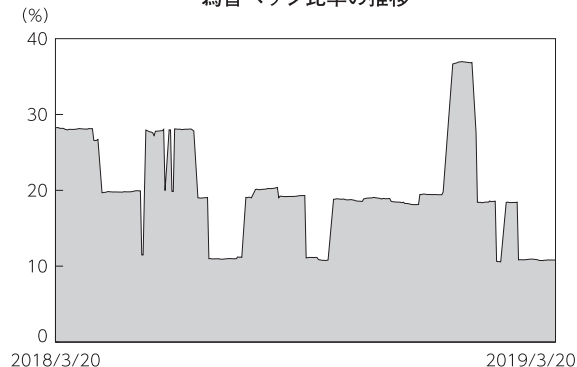
※比率は、外貨建純資産総額に対する割合。  
 ※計理処理の関係上、一時的に100%を超える場合があります。

通貨配分（期末時点）



※FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の対象国を100%としています。

為替ヘッジ比率の推移



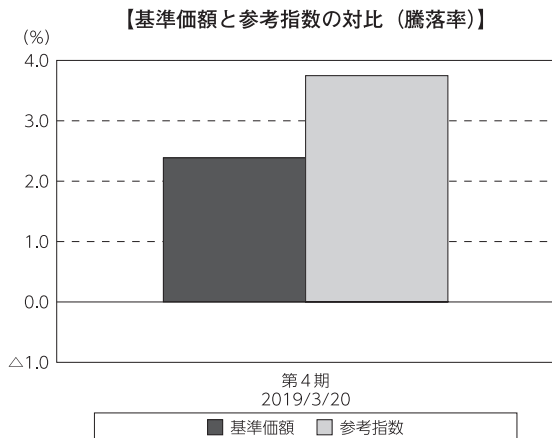
※比率は、外貨建純資産総額に対する割合。

## ベンチマークとの差異について（2018年3月21日～2019年3月20日）

当ファンドは、為替リスク軽減を目的に独自の定量モデルを用いた為替ヘッジ取引を行います。このようなファンド特性から、当ファンドにはベンチマークを設けておりません。

なお、当期の当ファンドの騰落率は+2.4%となりました。また、為替ヘッジを行っていない参考指数の騰落率は、+3.7%となっています。為替部分については、為替ヘッジ対象の米ドル/円相場は、円安米ドル高となりましたが、運用期間前半に米ドルに対して為替ヘッジを行っていたことなどから参考指数を下回る結果となりました。

グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



## 今後の運用方針

引き続き、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

債券部分については、参考指数と概ね一致したデュレーション水準や通貨配分等に調整します。為替ヘッジについては、定量モデルに基づき機動的な調整を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年3月21日～2019年3月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.050	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.047)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	5	0.050	
期中の平均基準価額は、9,571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。

※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

（2018年3月21日～2019年3月20日）

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券 千米ドル 2,129	千米ドル 652
	カナダ	国債証券 千カナダドル 75	千カナダドル —
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 634	千メキシコペソ 187
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 160	30
	イタリア	国債証券 238	—
	フランス	国債証券 327	103
	オランダ	国債証券 70	—
	スペイン	国債証券 138	—
	ベルギー	国債証券 117	10
	オーストリア	国債証券 57	—
	フィンランド	国債証券 35	21
	アイルランド	国債証券 31	10
	国	イギリス	国債証券 千英ポンド 121
ノルウェー		国債証券 千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ 31
デンマーク		国債証券 千デンマーククローネ 107	千デンマーククローネ 88
ポーランド		国債証券 千ポーランドズロチ 29	千ポーランドズロチ —
オーストラリア		国債証券 千オーストラリアドル 115	千オーストラリアドル 43
シンガポール		国債証券 千シンガポールドル 10	千シンガポールドル 10
南アフリカ		国債証券 千南アフリカランド 573	千南アフリカランド 346

※金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2018年3月21日～2019年3月20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

(2019年3月20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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	4,200	4,214	470,544	43.9	—	18.1	16.9	8.8
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	210	234	19,627	1.8	—	1.0	0.6	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	1,180	1,168	6,858	0.6	—	0.4	0.2	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	420	497	63,045	5.9	—	3.6	1.4	0.9
イタリア	610	684	86,783	8.1	—	5.5	1.9	0.7
フランス	680	813	103,046	9.6	—	6.1	3.0	0.5
オランダ	150	176	22,336	2.1	—	1.2	0.8	0.1
スペイン	380	456	57,803	5.4	—	3.7	1.2	0.5
ベルギー	200	239	30,370	2.8	—	1.9	0.7	0.3
オーストリア	140	163	20,663	1.9	—	0.9	0.8	0.3
フィンランド	60	68	8,736	0.8	—	0.4	0.3	0.1
アイルランド	50	55	7,002	0.7	—	0.5	0.1	—
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	340	429	63,507	5.9	—	5.0	0.9	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	190	231	2,802	0.3	—	0.1	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	160	171	2,239	0.2	—	—	0.2	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	180	242	4,124	0.4	—	0.4	0.0	—
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	150	164	4,848	0.5	—	0.2	0.1	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	230	255	20,118	1.9	—	1.4	0.5	—
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	40	41	3,457	0.3	—	0.2	0.1	0.1
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	770	659	5,075	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	1,002,995	93.6	—	51.1	29.7	12.7

※邦貨換算金額は、当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。

※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、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・レーティングを参考に記載しています。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.5	40	39	4,411	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.375	150	147	16,517	2020/5/31
		US TREASURY N/B	2.625	40	40	4,471	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.75	50	50	5,600	2020/9/30
		US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,368	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.625	90	90	10,067	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	80	80	8,966	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.75	40	39	4,406	2020/12/31
		US TREASURY N/B	2.5	70	69	7,814	2020/12/31
		US TREASURY N/B	2.375	150	149	16,709	2020/12/31
		US TREASURY N/B	2.5	40	40	4,466	2021/1/31
		US TREASURY N/B	3.625	30	30	3,420	2021/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	40	38	4,350	2021/2/28
		US TREASURY N/B	3.125	50	50	5,660	2021/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	20	19	2,180	2021/5/31
		US TREASURY N/B	2.125	50	49	5,538	2021/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	40	40	4,512	2021/10/15
		US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,256	2021/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	120	118	13,249	2021/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	40	39	4,384	2021/11/30
		US TREASURY N/B	2.625	50	50	5,609	2021/12/15
		US TREASURY N/B	2.0	90	88	9,933	2021/12/31
		US TREASURY N/B	2.5	50	50	5,591	2022/1/15
		US TREASURY N/B	1.875	10	9	1,099	2022/1/31
		US TREASURY N/B	1.75	50	49	5,473	2022/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	100	97	10,935	2022/5/15
		US TREASURY N/B	1.625	50	48	5,425	2022/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	60	59	6,596	2022/11/30
		US TREASURY N/B	2.125	40	39	4,416	2022/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	50	49	5,492	2023/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	20	20	2,238	2023/3/31
		US TREASURY N/B	2.75	130	131	14,690	2023/4/30
		US TREASURY N/B	1.75	90	87	9,773	2023/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	60	60	6,782	2023/5/31	
	US TREASURY N/B	2.625	100	100	11,249	2023/6/30	
	US TREASURY N/B	2.75	40	40	4,523	2023/7/31	
	US TREASURY N/B	2.5	30	30	3,357	2023/8/15	
	US TREASURY N/B	2.75	30	30	3,393	2023/8/31	
	US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,411	2023/9/30	
	US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,412	2023/10/31	
	US TREASURY N/B	2.75	70	70	7,919	2023/11/15	
	US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,276	2023/11/30	
	US TREASURY N/B	2.5	30	30	3,358	2024/1/31	
	US TREASURY N/B	2.75	60	60	6,792	2024/2/15	
	US TREASURY N/B	2.5	40	40	4,474	2024/5/15	
	US TREASURY N/B	2.375	80	79	8,889	2024/8/15	
	US TREASURY N/B	2.25	40	39	4,411	2024/11/15	

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄	柄	当期期末				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		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.0	60	58	6,516	2025/2/15
		US TREASURY N/B	2.625	10	10	1,124	2025/3/31
		US TREASURY N/B	2.125	20	19	2,184	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,280	2025/5/31
		US TREASURY N/B	2.875	20	20	2,281	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	30	29	3,249	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	10	10	1,132	2025/8/31
		US TREASURY N/B	3.0	80	82	9,191	2025/9/30
		US TREASURY N/B	3.0	50	51	5,747	2025/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	30	29	3,294	2025/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	50	51	5,705	2025/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	30	28	3,157	2026/2/15
		US TREASURY N/B	6.0	30	36	4,081	2026/2/15
		US TREASURY N/B	1.625	20	18	2,100	2026/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	50	46	5,189	2026/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	20	19	2,146	2026/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	20	19	2,183	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	20	19	2,201	2027/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	30	29	3,266	2027/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	30	29	3,261	2027/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	30	30	3,390	2028/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	30	30	3,424	2028/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	70	71	7,987	2028/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	40	41	4,658	2028/11/15
		US TREASURY N/B	2.625	10	10	1,117	2029/2/15
		US TREASURY N/B	5.25	10	12	1,370	2029/2/15
		US TREASURY N/B	6.25	10	13	1,501	2030/5/15
		US TREASURY N/B	5.375	10	12	1,424	2031/2/15
		US TREASURY N/B	4.5	10	12	1,377	2036/2/15
		US TREASURY N/B	3.5	20	21	2,452	2039/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	30	36	4,127	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4.25	30	36	4,062	2040/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	30	30	3,440	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	30	28	3,211	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	50	51	5,702	2043/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	30	29	3,275	2043/5/15
		US TREASURY N/B	3.625	30	33	3,711	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	20	22	2,524	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	10	11	1,237	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	10	10	1,188	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3.125	10	10	1,139	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	20	19	2,228	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	30	27	3,035	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	40	39	4,456	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	10	9	1,087	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	10	9	1,113	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	10	9	1,008	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	70	63	7,051	2046/5/15



新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄		当 期 末					償還年月日	
		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			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ								
	国債証券	US TREASURY N/B	2.25	20	17	1,909	2046/8/15	
		US TREASURY N/B	2.875	30	29	3,259	2046/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	10	9	1,113	2047/2/15	
		US TREASURY N/B	3.0	10	9	1,111	2047/5/15	
		US TREASURY N/B	2.75	30	28	3,170	2047/8/15	
		US TREASURY N/B	2.75	20	18	2,113	2047/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	10	9	1,110	2048/2/15	
		US TREASURY N/B	3.125	40	40	4,550	2048/5/15	
		US TREASURY N/B	3.0	30	29	3,329	2048/8/15	
		US TREASURY N/B	3.375	20	21	2,387	2048/11/15	
小 計						470,544		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	40	40	3,420	2020/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	30	31	2,597	2021/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	865	2022/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	20	20	1,680	2023/3/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	10	9	832	2023/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	10	10	873	2024/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	10	10	865	2025/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	10	9	826	2026/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	10	10	856	2028/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	10	13	1,146	2029/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	10	14	1,240	2033/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	10	14	1,225	2037/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	10	13	1,133	2041/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	10	13	1,090	2045/12/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	10	11	973	2048/12/1	
小 計						19,627		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	181	173	1,019	2022/6/9	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	200	200	1,176	2023/12/7	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	100	109	641	2024/12/5	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	163	143	842	2026/3/5	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	100	96	567	2027/6/3	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	100	102	602	2029/5/31	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	86	82	485	2031/5/29	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	100	114	669	2036/11/20	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	100	99	585	2038/11/18	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	50	45	269	2042/11/13	
小 計						6,858		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	20	20	2,650	2020/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	10	10	1,283	2020/10/16
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	40	42	5,351	2021/1/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	10	10	1,283	2021/10/8
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	10	10	1,356	2022/1/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	10	10	1,361	2022/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	20	21	2,709	2022/9/4

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄		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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	20	21	2,728	2023/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	20	21	2,738	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	10	11	1,402	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	10	13	1,671	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	20	21	2,715	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	10	10	1,368	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	20	20	2,656	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	30	30	3,844	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	20	20	2,653	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	10	10	1,324	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10	14	1,825	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	20	20	2,581	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	10	16	2,059	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10	16	2,096	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	10	16	2,030	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	10	17	2,168	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10	18	2,333	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	10	15	1,990	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	20	28	3,601	2044/7/4		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	10	14	1,827	2046/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	10	11	1,432	2048/8/15		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	50	52	6,684	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	10	10	1,350	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	30	32	4,082	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	20	22	2,838	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	40	45	5,827	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	10	11	1,428	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	11	1,448	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	30	34	4,323	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	20	22	2,796	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	11	1,492	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	20	19	2,480	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	30	30	3,816	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	50	57	7,339	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	20	27	3,439	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	20	26	3,359	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	30	35	4,555	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	30	37	4,721	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	10	10	1,363	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	20	26	3,365	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	10	8	1,113	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	10	13	1,665	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	10	9	1,197	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	12	1,564	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	20	17	2,259	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	20	22	2,807	2037/2/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	12	1,565	2039/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10	12	1,561	2040/9/1		

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄			当期期末				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		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	12	1,523	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	20	19	2,450	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	10	8	1,109	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	10	9	1,250	2048/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.5	10	10	1,328	2020/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	30	30	3,848	2020/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	30	32	4,137	2021/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	10	10	1,389	2021/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	50	54	6,954	2022/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	30	32	4,137	2022/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	70	75	9,622	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.25	40	48	6,124	2023/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	10	11	1,420	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	20	22	2,789	2024/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	10	10	1,309	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	6.0	20	27	3,538	2025/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	10	10	1,349	2025/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	10	12	1,569	2026/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	10	10	1,304	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	20	20	2,553	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	20	21	2,696	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	20	24	3,066	2027/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	20	20	2,613	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	40	41	5,224	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	5.5	20	30	3,812	2029/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	10	12	1,534	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	20	21	2,785	2031/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	5.75	20	33	4,195	2032/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.75	20	31	4,014	2035/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	10	10	1,308	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.0	10	15	1,927	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	10	11	1,399	2039/6/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.5	30	49	6,271	2041/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	3.25	10	14	1,799	2045/5/25		
FRANCE (GOVT OF)	2.0	10	11	1,427	2048/5/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.0	10	16	2,124	2055/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.0	10	17	2,176	2060/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	1.75	10	10	1,290	2066/5/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	10	10	1,334	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	10	10	1,283	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	20	21	2,761	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	10	13	1,652	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	10	10	1,380	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	10	10	1,281	2024/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	10	10	1,296	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	10	10	1,315	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	10	10	1,335	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	10	14	1,869	2028/1/15

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄			当期				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		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	10	10	1,332	2028/7/15	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	10	12	1,612	2033/1/15	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	10	15	1,998	2037/1/15	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	10	14	1,880	2047/1/15	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	40	41	5,312	2020/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	30	33	4,261	2021/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	10	10	1,296	2021/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	10	11	1,484	2022/1/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	20	24	3,062	2023/1/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	10	11	1,513	2023/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	10	12	1,547	2024/1/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	10	11	1,492	2024/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	20	22	2,867	2024/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	20	21	2,706	2025/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	20	25	3,188	2025/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	20	22	2,790	2025/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	10	13	1,736	2026/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	10	10	1,317	2026/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	10	10	1,321	2027/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	10	10	1,311	2028/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	10	13	1,737	2028/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	10	14	1,849	2029/1/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	10	10	1,350	2030/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	20	30	3,848	2032/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	10	13	1,727	2037/1/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	10	14	1,899	2040/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	10	14	1,860	2041/7/30	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	10	15	1,995	2044/10/31			
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	10	11	1,427	2046/10/31			
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	10	10	1,361	2048/10/31			
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	10	12	1,535	2066/7/30			
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	20	21	2,699	2020/9/28	
		BELGIUM KINGDOM	4.0	10	11	1,436	2022/3/28	
		BELGIUM KINGDOM	4.25	30	34	4,423	2022/9/28	
		BELGIUM KINGDOM	2.25	10	11	1,404	2023/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	2.6	20	22	2,895	2024/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	0.8	10	10	1,328	2025/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	4.5	10	13	1,657	2026/3/28	
		BELGIUM KINGDOM	1.0	10	10	1,343	2026/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	0.8	10	10	1,319	2027/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	5.5	10	14	1,843	2028/3/28	
		BELGIUM KINGDOM	1.0	10	10	1,306	2031/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	4.0	10	14	1,776	2032/3/28	
		BELGIUM KINGDOM	3.0	10	12	1,636	2034/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	5.0	10	15	2,018	2035/3/28	
BELGIUM KINGDOM	4.25	10	15	1,982	2041/3/28			
BELGIUM KINGDOM	1.6	10	10	1,299	2047/6/22			
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	20	21	2,681	2020/7/15	

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄		柄	当期期末				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	
			千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	20	21	2,787	2021/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	30	34	4,328	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	10	10	1,384	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	10	10	1,368	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	10	10	1,326	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	10	15	1,904	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	10	12	1,558	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	10	15	1,960	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	10	1,363	2047/2/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	10	10	1,283	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	10	10	1,354	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	10	10	1,359	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	20	25	3,184	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	10	12	1,553	2028/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.8	10	10	1,306	2022/3/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3.4	10	11	1,482	2024/3/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.4	10	11	1,485	2030/5/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.35	10	10	1,329	2031/3/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0	10	11	1,398	2045/2/18
小計					399,790		
イギリス							
	国債証券	TSY	1.25	10	10	1,498	2027/7/22
		TSY	1.5	10	10	1,531	2026/7/22
		TSY	1.5	30	28	4,258	2047/7/22
		TSY	1.625	10	10	1,537	2028/10/22
		TSY	1.75	10	10	1,527	2022/9/7
		TSY	1.75	10	10	1,511	2037/9/7
		TSY	1.75	10	10	1,503	2049/1/22
		TSY	2.5	10	13	1,931	2065/7/22
		TSY	2.0	10	10	1,577	2025/9/7
		TSY	2.75	10	10	1,624	2024/9/7
		TSY	2.25	20	21	3,139	2023/9/7
		TSY	3.25	10	13	1,944	2044/1/22
		TSY	3.5	20	27	4,074	2045/1/22
		TSY	3.5	10	16	2,453	2068/7/22
		TSY	3.75	30	32	4,764	2021/9/7
		TSY	3.75	10	15	2,288	2052/7/22
		TSY	4.25	10	12	1,870	2027/12/7
		TSY	4.0	10	17	2,557	2060/1/22
		TSY	4.25	10	13	1,989	2032/6/7
		TSY	4.25	10	14	2,075	2036/3/7
		TSY	4.25	10	14	2,183	2040/12/7
		TSY	4.25	10	15	2,316	2046/12/7
		TSY	4.25	20	32	4,795	2049/12/7
TSY	4.25	10	14	2,155	2039/9/7		
TSY	4.5	10	14	2,095	2034/9/7		
TSY	4.75	10	13	2,033	2030/12/7		

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄	柄	当期期末				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	
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券 TSY	4.75	10	15	2,268	2038/12/7
小計					63,507	
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 SWEDISH GOVERNMENT	5.0	50	54	661	2020/12/1
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	50	56	679	2022/6/1
	SWEDISH GOVERNMENT	2.5	20	23	278	2025/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	1.0	10	10	128	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	60	86	1,053	2039/3/30
小計					2,802	
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 NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	60	63	828	2021/5/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	100	107	1,411	2024/3/14
小計					2,239	
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 KINGDOM OF DENMARK	1.5	20	21	369	2023/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	1.75	40	45	767	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	0.5	50	52	884	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	4.5	70	123	2,104	2039/11/15
小計					4,124	
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 GOVERNMENT BOND	5.25	40	42	1,249	2020/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	20	22	667	2022/9/23
	POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	10	10	319	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	20	20	618	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	30	29	878	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	30	37	1,115	2029/4/25
小計					4,848	
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 AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	30	32	2,574	2021/5/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	10	11	896	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	20	23	1,826	2023/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	833	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	10	10	857	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	20	23	1,839	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	20	24	1,916	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	844	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	20	20	1,624	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	843	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	10	11	883	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	850	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	20	21	1,664	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10	10	847	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	10	12	959	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	10	10	855	2047/3/21
小計					20,118	
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 GOVERNMENT	3.25	10	10	840	2020/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.125	10	10	857	2022/9/1

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

銘柄	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		
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	10	11	908	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	10	10	850	2042/4/1
小 計						3,457	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	140	153	1,179	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	150	124	954	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	70	63	487	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	100	88	684	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	240	167	1,289	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	70	62	480	2048/2/28
小 計						5,075	
合 計						1,002,995	

○投資信託財産の構成

(2019年3月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,002,995	93.4
コール・ローン等、その他	70,471	6.6
投資信託財産総額	1,073,466	100.0

※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、2019年3月20日における邦貨換算レートは1米ドル=111.65円、1カナダドル=83.71円、1メキシコペソ=5.87円、1ユーロ=126.70円、1英ポンド=147.98円、1スウェーデンクローナ=12.12円、1ノルウェークローネ=13.08円、1デンマーククローネ=16.98円、1ポーランドズロチ=29.55円、1オーストラリアドル=78.86円、1シンガポールドル=82.57円、1南アフリカランド=7.69円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、98.5%（1,057,604千円）です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年3月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,187,369,252
コール・ローン等	61,686,229
公社債(評価額)	1,002,995,278
未収入金	113,902,432
未収利息	7,472,441
前払費用	1,312,872
(B) 負債	115,863,039
未払金	114,363,012
未払解約金	1,500,000
未払利息	27
(C) 純資産総額(A-B)	1,071,506,213
元本	1,100,247,295
次期繰越損益金	△ 28,741,082
(D) 受益権総口数	1,100,247,295口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,739円

○損益の状況（2018年3月21日～2019年3月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	21,857,130
受取利息	21,866,003
その他収益金	11
支払利息	△ 8,884
(B) 有価証券売買損益	3,373,118
売買益	46,565,050
売買損	△43,191,932
(C) 保管費用等	△ 417,303
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,812,945
(E) 前期繰越損益金	△36,030,382
(F) 追加信託差損益金	△22,168,895
(G) 解約差損益金	4,645,250
(H) 計(D+E+F+G)	△28,741,082
次期繰越損益金(H)	△28,741,082

- ・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	737,909,850円
期中追加設定元本額	473,041,095円
期中一部解約元本額	110,703,650円
期末元本の内訳	
新光スマート・アロケーション・ファンド(安定型)	24,013,340円
新光スマート・アロケーション・ファンド(安定成長型)	15,324,423円
新光スマート・アロケーション・ファンド(成長型)	16,616,433円
みずほラップファンド(堅実型コース)	115,588,293円
みずほラップファンド(安定成長型コース)	123,168,596円
みずほラップファンド(成長型コース)	30,534,509円
新光外国債券ファンド(為替リスク抑制型)(ファンドラップ)	775,001,701円
合 計	1,100,247,295円