

# 野村外国債券インデックスファンド

## 運用報告書(全体版)

第13期(決算日2015年5月11日)

作成対象期間(2014年5月13日～2015年5月11日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●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/インデックス型	
信託期間	2002年11月25日以降、無期限とします。	
運用方針	外国の公社債を実質的な主要投資対象とし、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村外国債券インデックスファンド	親投資信託である「外国債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 なお、直接公社債等に投資する場合があります。
	外国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村外国債券インデックスファンド	株式への直接投資は行いません。株式への投資は、転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	外国債券マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク シティ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 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
9期(2011年5月10日)	11,379	5	△ 5.2	120.37	△ 2.3	98.1	—	392
10期(2012年5月10日)	11,585	5	1.9	122.53	1.8	98.1	—	423
11期(2013年5月10日)	15,407	5	33.0	162.10	32.3	98.0	—	584
12期(2014年5月12日)	16,116	5	4.6	172.34	6.3	98.6	—	602
13期(2015年5月11日)	17,993	5	11.7	194.59	12.9	98.9	—	674

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク(=シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース))は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとに、設定時を100として再指数化しています。

\*シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス(為替ヘッジを行わない円ベースの指数)です。シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。

(出所) Citigroup Index LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		ベンチマーク シティ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 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2014年5月12日	円	%		%	%	%
	16,116	—	172.34	—	98.6	—
5月末	16,085	△ 0.2	172.44	0.1	98.3	—
6月末	16,133	0.1	173.17	0.5	98.3	—
7月末	16,293	1.1	174.75	1.4	98.7	—
8月末	16,538	2.6	177.69	3.1	98.5	—
9月末	16,994	5.4	182.57	5.9	98.5	—
10月末	17,020	5.6	182.64	6.0	98.7	—
11月末	18,450	14.5	198.23	15.0	98.6	—
12月末	18,644	15.7	201.08	16.7	98.6	—
2015年1月末	18,088	12.2	194.71	13.0	98.8	—
2月末	18,123	12.5	195.61	13.5	98.8	—
3月末	18,048	12.0	194.17	12.7	98.9	—
4月末	18,043	12.0	194.79	13.0	98.9	—
(期末) 2015年5月11日	円	%		%	%	%
	17,998	11.7	194.59	12.9	98.9	—

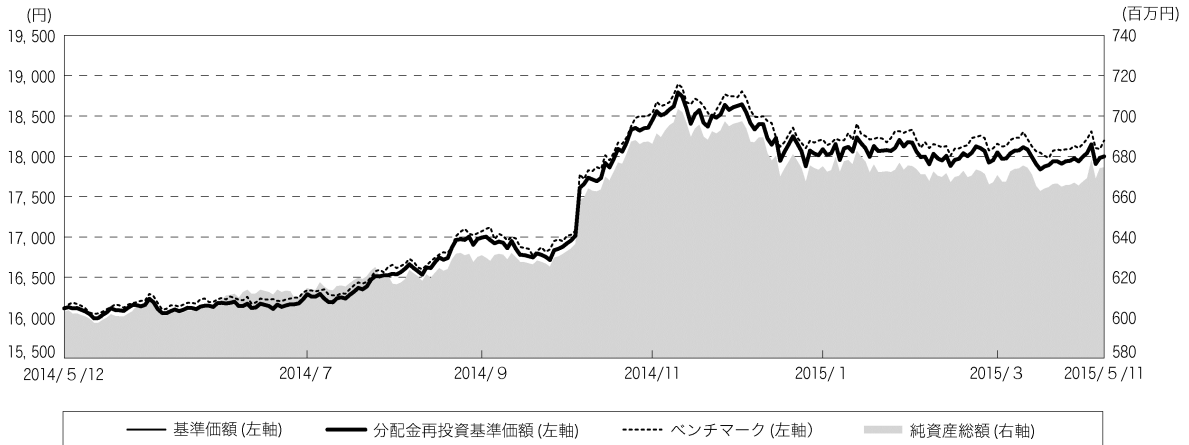
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：16,116円

期 末：17,993円（既払分配金（税込み）：5円）

騰 落 率：11.7%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2014年5月12日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2014年5月12日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 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おります。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首16,116円から期末17,998円（分配金込み）へと上昇し、値上がり額は1,882円となりました。

基準価額は、米国での利上げペースが緩やかなものにとどまるとの観測やECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策の導入などを背景に欧米債券利回りが低下（価格は上昇）したこと、および日銀が追加金融緩和を決定したことなどをを受けて米ドルが対円で上昇（円安）したことから、上昇しました。

## ○投資環境

期首から8月にかけては、ウクライナ・中東情勢の不透明感やアルゼンチンの債務不履行問題などを背景に、安全資産としての国債需要が高まったことなどを受けて、欧米債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）における政策金利見通し上方修正や10月の米国QE3（量的金融緩和第3弾）に伴う資産購入の終了などから、欧米債券利回りが上昇（価格は下落）する局面もありましたが、米国での利上げペースが緩やかなものにとどまるとの観測や、ユーロ圏の景況感悪化およびECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策の導入、原油価格下落に伴うデフレ懸念などを背景に、外国債券利回りは2015年4月上旬にかけて欧州を中心に低下（価格は上昇）しました。

その後期末にかけては、原油価格反発に伴うデフレ懸念の後退、ドイツを中心としたユーロ圏の景気回復期待やギリシャ救済交渉の難航などを背景に、外国債券利回りは欧州中心に上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、10月末に日銀が追加金融緩和を決定したことなどを受けて米ドルが対円で上昇（円安）しましたが、ユーロはECBによる量的金融緩和策の導入を受けて対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村外国債券インデックスファンド]

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きを概ね捉えるために、外国債券マザーファンドへ投資しました。期を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

### [外国債券マザーファンド]

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+11.7%となり、ベンチマークの+12.9%を1.2ポイント下回りました。

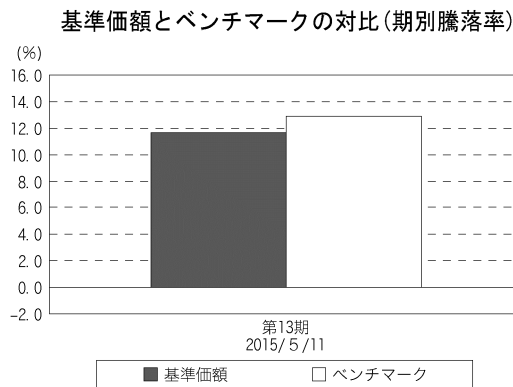
主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

コスト負担（当ファンドの信託報酬や、債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### (その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

## ◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額の水準などを勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から決定しました。
- (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第13期
	2014年5月13日～ 2015年5月11日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.028%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,534

(注) 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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [外国債券マザーファンド]

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

### [野村外国債券インデックスファンド]

引き続き、主要投資対象である[外国債券マザーファンド]を高位に組入れ、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 5 月13日～2015年 5 月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	97	0.560	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 26 )	( 0.154 )	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 65 )	( 0.374 )	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 6 )	( 0.032 )	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	3	0.015	(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 ）	( 2 )	( 0.012 )	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	( 0.001 )	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	100	0.575	
期中の平均基準価額は、17,371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・解約により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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○ 売買及び取引の状況

(2014年 5 月13日～2015年 5 月11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
外国債券マザーファンド	千口 23,083	千円 51,468	千口 24,188	千円 54,000

\* 単位未満は切り捨て。

(2014年5月13日～2015年5月11日)

## ○利害関係人との取引状況等

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村外国債券インデックスファンド&gt;

該当事項はございません。

&lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	282,696	35,165	12.4	79,843	4,393	5.5
為替直物取引	210,212	14,472	6.9	18,508	1,700	9.2

平均保有割合 0.2%

※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子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、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2015年5月11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
外国債券マザーファンド	291,182	290,077	674,460

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
外国債券マザーファンド	674,460	99.7%
コール・ローン等、その他	2,160	0.3%
投資信託財産総額	676,620	100.0%

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(524,988,944千円)の投資信託財産総額(529,851,357千円)に対する比率は99.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1米ドル=119.73円、1カナダドル=98.96円、1英ポンド=184.73円、1スイスフラン=128.55円、1スウェーデンクローナ=14.49円、1ノルウェークローネ=15.98円、1デンマーククローネ=17.93円、1ユーロ=133.79円、1ズロチ=32.94円、1シンガポールドル=89.93円、1リンギ=33.29円、1豪ドル=94.85円、1メキシコペソ=7.91円、1ランド=10.03円。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	676,620,853
コール・ローン等	1,944,414
外国債券マザーファンド(評価額)	674,460,157
未収入金	216,279
未収利息	3
(B) 負債	2,093,817
未払収益分配金	187,442
未払信託報酬	1,899,136
その他未払費用	7,239
(C) 純資産総額(A-B)	674,527,036
元本	374,885,941
次期繰越損益金	299,641,095
(D) 受益権総口数	374,885,941口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,993円

(注)期首元本額374百万円、期中追加設定元本額32百万円、期中一部解約元本額32百万円、計算口数当たり純資産額17,993円。

## ○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	499
受取利息	499
(B) 有価証券売買損益	70,269,894
売買益	74,390,575
売買損	△ 4,120,681
(C) 信託報酬等	△ 3,642,400
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,627,993
(E) 前期繰越損益金	132,995,065
(F) 追加信託差損益金	100,205,479
(配当等相当額)	( 157,880,755)
(売買損益相当額)	(△ 57,675,276)
(G) 計(D+E+F)	299,828,537
(H) 収益分配金	△ 187,442
次期繰越損益金(G+H)	299,641,095
追加信託差損益金	100,205,479
(配当等相当額)	( 158,012,146)
(売買損益相当額)	(△ 57,806,667)
分配準備積立金	199,435,616

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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)分配金の計算過程(2014年5月13日～2015年5月11日)は以下の通りです。

項目	第13期
	2014年5月13日～ 2015年5月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,491,415円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	48,136,578円
c. 信託約款に定める収益調整金	158,012,146円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	132,995,065円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	357,635,204円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,539円
g. 分配金	187,442円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	5円
------------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合  
分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合  
分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合  
分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

---

- ①運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ②デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2015年1月27日＞

# 外国債券マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2015年5月11日）

作成対象期間（2014年5月13日～2015年5月11日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率			
10期(2011年5月10日)	14,367	△ 4.7	146.16	△ 2.3	98.2	—	316,545
11期(2012年5月10日)	14,713	2.4	148.79	1.8	98.2	—	278,390
12期(2013年5月10日)	19,680	33.8	196.85	32.3	98.1	—	309,517
13期(2014年5月12日)	20,704	5.2	209.27	6.3	98.6	—	293,247
14期(2015年5月11日)	23,251	12.3	236.29	12.9	98.9	—	526,058

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク(＝シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース))は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。  
 \*シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス(為替ヘッジを行わない円ベースの指数)です。シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。  
 (出所) Citigroup Index LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2014年5月12日	20,704	—	209.27	—	98.6	—
5月末	20,670	△ 0.2	209.39	0.1	98.3	—
6月末	20,742	0.2	210.29	0.5	98.3	—
7月末	20,958	1.2	212.20	1.4	98.7	—
8月末	21,282	2.8	215.77	3.1	98.5	—
9月末	21,880	5.7	221.70	5.9	98.5	—
10月末	21,924	5.9	221.78	6.0	98.7	—
11月末	23,776	14.8	240.71	15.0	98.6	—
12月末	24,038	16.1	244.17	16.7	98.6	—
2015年1月末	23,332	12.7	236.44	13.0	98.8	—
2月末	23,386	13.0	237.53	13.5	98.9	—
3月末	23,301	12.5	235.78	12.7	98.9	—
4月末	23,305	12.6	236.54	13.0	98.9	—
(期末) 2015年5月11日	23,251	12.3	236.29	12.9	98.9	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首20,704円から期末23,251円へと上昇し、値上がり額は2,547円となりました。

基準価額は、米国での利上げペースが緩やかなものにとどまるとの観測やECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策の導入などを背景に欧米債券利回りが低下（価格は上昇）したこと、および日銀が追加金融緩和を決定したことなどを受けて米ドルが対円で上昇（円安）したことから、上昇しました。

## ○投資環境

期首から8月にかけては、ウクライナ・中東情勢の不透明感やアルゼンチンの債務不履行問題などを背景に、安全資産としての国債需要が高まったことなどを受けて、欧米債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）における政策金利見通し上方修正や10月の米国QE3（量的金融緩和第3弾）に伴う資産購入の終了などから、欧米債券利回りが上昇（価格は下落）する局面もありましたが、米国での利上げペースが緩やかなものにとどまるとの観測や、ユーロ圏の景況感悪化およびECBによる量的金融緩和策の導入、原油価格下落に伴うデフレ懸念などを背景に、外国債券利回りは2015年4月上旬にかけて欧州を中心に低下（価格は上昇）しました。

その後期末にかけては、原油価格反発に伴うデフレ懸念の後退、ドイツを中心としたユーロ圏の景気回復期待やギリシャ救済交渉の難航などを背景に、外国債券利回りは欧州中心に上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、10月末に日銀が追加金融緩和を決定したことなどを受けて米ドルが対円で上昇（円安）しましたが、ユーロはECBによる量的金融緩和策の導入を受けて対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+12.3%となり、ベンチマークの+12.9%を0.6ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです

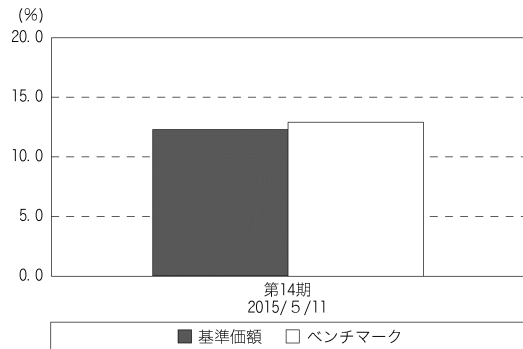
### (マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### (その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注)ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.013	(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 ）	(3)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.013	
期中の平均基準価額は、22,382円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## ○売買及び取引の状況

(2014年5月13日～2015年5月11日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券 千米ドル 1,053,353	千米ドル 328,260
	カナダ	国債証券 千カナダドル 68,098	千カナダドル 18,859
	イギリス	国債証券 千英ポンド 117,971	千英ポンド 26,048
	スイス	国債証券 千スイスフラン 12,782	千スイスフラン 9,152
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 95,856	千スウェーデンクローナ 28,378
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 49,114	千ノルウェークローネ 15,178
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 133,411	千デンマーククローネ 65,463
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 86,938	75,107
	イタリア	国債証券 241,042	36,013
国	フランス	国債証券 168,251	34,199
	オランダ	国債証券 48,177	13,820
	スペイン	国債証券 165,592	27,611
	ベルギー	国債証券 47,823	13,502
	オーストリア	国債証券 36,671	15,219
	フィンランド	国債証券 11,529	2,890
	アイルランド	国債証券 31,060	5,846
	ポーランド	国債証券 千ズロチ 57,634	千ズロチ 23,588
	シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 13,943	千シンガポールドル 5,084
	マレーシア	国債証券 千リンギ 37,340	千リンギ 4,858
国	オーストラリア	国債証券 千豪ドル 50,358	千豪ドル 4,686
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 381,727	千メキシコペソ 67,527
	南アフリカ	国債証券 千ランド 142,825	千ランド 12,799

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年5月13日～2015年5月11日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	282,696	35,165	12.4	79,843	4,393	5.5
為替直物取引	210,212	14,472	6.9	18,508	1,700	9.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

(2015年5月11日現在)

## ○組入資産の明細

## 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	1,698,500	1,814,749	217,279,988	41.3	—	16.7	15.1	9.5
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	109,000	123,170	12,188,982	2.3	—	1.1	0.7	0.6
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	200,400	238,215	44,005,467	8.4	—	6.2	1.8	0.4
	千スイスフラン	千スイスフラン						
スイス	9,300	11,747	1,510,189	0.3	—	0.3	—	—
	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	151,800	180,797	2,619,754	0.5	—	0.4	0.1	0.0
	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	88,700	97,385	1,556,215	0.3	—	0.2	0.1	—
	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	154,900	202,598	3,632,595	0.7	—	0.5	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	147,600	195,522	26,158,934	5.0	—	4.3	0.7	—
イタリア	364,200	442,677	59,225,837	11.3	—	6.2	3.1	2.0
フランス	286,400	364,132	48,717,309	9.3	—	5.9	2.5	0.8
オランダ	76,500	95,072	12,719,813	2.4	—	1.6	0.6	0.2
スペイン	224,300	265,444	35,513,759	6.8	—	3.1	2.2	1.5
ベルギー	74,700	96,562	12,919,132	2.5	—	1.9	0.5	0.1
オーストリア	47,400	59,476	7,957,346	1.5	—	1.1	0.4	0.1
フィンランド	20,200	23,410	3,132,132	0.6	—	0.4	0.2	—
アイルランド	36,100	43,871	5,869,585	1.1	—	0.5	0.6	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	85,600	93,559	3,081,841	0.6	—	0.2	0.2	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	20,700	21,629	1,945,141	0.4	—	0.2	0.1	0.0
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	80,100	80,947	2,694,755	0.5	—	0.2	0.2	0.1
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	88,600	97,205	9,219,931	1.8	—	0.9	0.5	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	637,700	715,916	5,662,900	1.1	—	0.7	0.3	0.1
	千ランド	千ランド						
南アフリカ	289,900	281,360	2,822,042	0.5	—	0.4	0.1	—
合 計	—	—	520,433,659	98.9	—	53.0	30.2	15.8

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* —印は組み入れなし。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY BOND	7.5	7,000	7,744	927,257	2016/11/15
	US TREASURY BOND	8.875	10,500	13,501	1,616,537	2019/2/15
	US TREASURY BOND	8.125	9,300	11,924	1,427,701	2019/8/15
	US TREASURY BOND	8.75	12,200	16,656	1,994,320	2020/8/15
	US TREASURY BOND	8.0	17,500	24,175	2,894,589	2021/11/15
	US TREASURY BOND	6.25	13,400	17,778	2,128,563	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	13,700	13,997	1,675,926	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	10,500	14,337	1,716,619	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	7,800	11,164	1,336,781	2026/11/15
	US TREASURY BOND	6.125	6,600	9,327	1,116,800	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	3,500	4,735	567,001	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	4,000	5,310	635,878	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	2,000	2,661	318,631	2029/2/15
	US TREASURY BOND	4.375	2,200	2,795	334,669	2038/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	14,600	14,519	1,738,361	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	16,100	18,838	2,255,504	2043/11/15
	US TREASURY N/B	5.125	12,500	13,108	1,569,526	2016/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	11,000	11,341	1,357,929	2016/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	12,000	12,183	1,458,704	2016/5/31
	US TREASURY N/B	0.375	4,000	4,003	479,350	2016/5/31
	US TREASURY N/B	0.5	6,500	6,512	779,734	2016/6/15
	US TREASURY N/B	3.25	14,000	14,462	1,731,548	2016/6/30
	US TREASURY N/B	1.5	10,000	10,131	1,213,014	2016/6/30
	US TREASURY N/B	0.5	6,000	6,011	719,754	2016/6/30
	US TREASURY N/B	0.625	9,000	9,027	1,080,895	2016/7/15
	US TREASURY N/B	3.25	10,000	10,352	1,239,532	2016/7/31
	US TREASURY N/B	1.5	16,500	16,728	2,002,940	2016/7/31
	US TREASURY N/B	4.875	11,500	12,152	1,454,990	2016/8/15
	US TREASURY N/B	0.625	4,000	4,012	480,397	2016/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	13,000	13,439	1,609,082	2016/8/31
	US TREASURY N/B	1.0	5,000	5,038	603,280	2016/8/31
	US TREASURY N/B	0.875	13,000	13,079	1,566,035	2016/9/15
	US TREASURY N/B	3.0	14,500	15,017	1,798,000	2016/9/30
	US TREASURY N/B	1.0	14,000	14,114	1,689,904	2016/9/30
	US TREASURY N/B	0.625	3,000	3,008	360,186	2016/10/15
	US TREASURY N/B	3.125	17,500	18,192	2,178,185	2016/10/31
	US TREASURY N/B	4.625	23,300	24,763	2,964,937	2016/11/15
	US TREASURY N/B	0.625	3,600	3,608	432,088	2016/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	14,000	14,494	1,735,476	2016/11/30
	US TREASURY N/B	0.875	5,300	5,332	638,510	2016/11/30
	US TREASURY N/B	0.625	4,500	4,509	539,942	2016/12/15
	US TREASURY N/B	3.25	18,000	18,809	2,252,037	2016/12/31
	US TREASURY N/B	0.875	9,000	9,057	1,084,473	2016/12/31
	US TREASURY N/B	0.75	3,400	3,413	408,719	2017/1/15
	US TREASURY N/B	3.125	17,000	17,759	2,126,287	2017/1/31

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	0.875	2,500	2,515	301,125	2017/1/31
		US TREASURY N/B	3.0	12,500	13,050	1,562,511	2017/2/28
		US TREASURY N/B	0.875	10,000	10,059	1,204,455	2017/2/28
		US TREASURY N/B	0.75	5,000	5,018	600,871	2017/3/15
		US TREASURY N/B	3.25	14,500	15,227	1,823,228	2017/3/31
		US TREASURY N/B	1.0	3,500	3,528	422,508	2017/3/31
		US TREASURY N/B	0.875	5,000	5,028	602,087	2017/4/15
		US TREASURY N/B	3.125	18,300	19,202	2,299,156	2017/4/30
		US TREASURY N/B	4.5	15,200	16,379	1,961,151	2017/5/15
		US TREASURY N/B	0.875	5,200	5,228	625,976	2017/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	18,600	19,404	2,323,277	2017/5/31
		US TREASURY N/B	0.625	8,500	8,500	1,017,744	2017/5/31
		US TREASURY N/B	0.875	5,000	5,024	601,573	2017/6/15
		US TREASURY N/B	2.5	9,000	9,353	1,119,873	2017/6/30
		US TREASURY N/B	0.75	8,000	8,014	959,598	2017/6/30
		US TREASURY N/B	2.375	17,000	17,638	2,111,817	2017/7/31
		US TREASURY N/B	0.5	2,500	2,489	298,038	2017/7/31
		US TREASURY N/B	4.75	13,000	14,188	1,698,823	2017/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	13,000	13,344	1,597,773	2017/8/31
		US TREASURY N/B	0.625	10,000	9,976	1,194,493	2017/8/31
		US TREASURY N/B	1.875	11,500	11,804	1,413,307	2017/9/30
		US TREASURY N/B	0.625	8,000	7,974	954,771	2017/9/30
		US TREASURY N/B	0.875	1,000	1,002	120,024	2017/10/15
		US TREASURY N/B	1.875	10,000	10,266	1,229,243	2017/10/31
		US TREASURY N/B	4.25	12,000	13,040	1,561,297	2017/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	16,000	16,581	1,985,347	2017/11/30
		US TREASURY N/B	2.75	10,000	10,497	1,256,837	2017/12/31
		US TREASURY N/B	0.75	6,000	5,985	716,640	2017/12/31
		US TREASURY N/B	2.625	7,200	7,541	902,969	2018/1/31
		US TREASURY N/B	0.875	4,000	4,000	479,013	2018/1/31
		US TREASURY N/B	3.5	19,300	20,683	2,476,425	2018/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	7,100	7,466	893,915	2018/2/28
		US TREASURY N/B	0.75	2,000	1,989	238,215	2018/3/31
		US TREASURY N/B	2.625	8,000	8,392	1,004,834	2018/4/30
		US TREASURY N/B	3.875	9,800	10,650	1,275,197	2018/5/15
		US TREASURY N/B	2.375	4,000	4,168	499,049	2018/5/31
		US TREASURY N/B	1.0	8,000	8,003	958,214	2018/5/31
		US TREASURY N/B	2.375	11,500	11,981	1,434,552	2018/6/30
		US TREASURY N/B	1.375	6,500	6,571	786,817	2018/6/30
		US TREASURY N/B	2.25	8,600	8,929	1,069,175	2018/7/31
US TREASURY N/B	1.375	5,500	5,556	665,305	2018/7/31		
US TREASURY N/B	4.0	4,800	5,262	630,131	2018/8/15		
US TREASURY N/B	1.5	11,300	11,455	1,371,552	2018/8/31		
US TREASURY N/B	1.375	12,000	12,106	1,449,556	2018/9/30		
US TREASURY N/B	1.75	7,000	7,145	855,526	2018/10/31		
US TREASURY N/B	3.75	21,000	22,899	2,741,699	2018/11/15		
US TREASURY N/B	1.25	5,000	5,016	600,661	2018/11/30		

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	1.375	6,500	6,546	783,838	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	5,500	5,561	665,871	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.25	5,100	5,107	611,529	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.5	2,000	2,021	242,022	2019/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	24,000	25,355	3,035,828	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	4,500	4,523	541,605	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	4,000	4,040	483,746	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	4,000	4,037	483,465	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	19,000	19,268	2,307,038	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	8,700	8,816	1,055,566	2019/4/30
	US TREASURY N/B	3.125	26,400	28,297	3,388,059	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	4,400	4,433	530,865	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.0	2,000	1,974	236,373	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	3,100	3,137	375,628	2019/6/30
	US TREASURY N/B	3.625	18,000	19,696	2,358,278	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.0	3,000	2,952	353,521	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	7,000	7,074	847,014	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.0	3,000	2,949	353,184	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.75	4,600	4,669	559,062	2019/9/30
	US TREASURY N/B	3.375	21,600	23,447	2,807,406	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	6,800	6,668	798,453	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	600	601	72,065	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.125	5,500	5,419	648,868	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	2,000	1,991	238,496	2020/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	25,200	27,712	3,317,972	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,700	2,670	319,697	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.125	4,000	3,929	470,520	2020/3/31
	US TREASURY N/B	1.375	14,000	13,922	1,666,922	2020/3/31
	US TREASURY N/B	3.5	21,500	23,564	2,821,357	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	4,000	4,066	486,926	2020/6/30
	US TREASURY N/B	2.0	3,000	3,067	367,243	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	21,000	22,112	2,647,510	2020/8/15
	US TREASURY N/B	2.125	7,000	7,193	861,288	2020/8/31
	US TREASURY N/B	2.0	6,000	6,123	733,196	2020/9/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,600	1,610	192,870	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.625	29,300	30,819	3,690,071	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.375	6,800	7,059	845,204	2020/12/31
	US TREASURY N/B	2.125	5,300	5,426	649,689	2021/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	30,500	33,758	4,041,904	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	5,000	5,082	608,471	2021/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	5,500	5,662	677,961	2021/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	2,900	2,984	357,362	2021/4/30
	US TREASURY N/B	3.125	24,600	26,542	3,177,880	2021/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	6,000	6,084	728,454	2021/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	6,000	6,122	733,084	2021/6/30
	US TREASURY N/B	2.25	7,000	7,191	861,027	2021/7/31
	US TREASURY N/B	2.125	8,500	8,664	1,037,423	2021/8/15

銘柄	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		外貨建金額	邦貨換算金額
							千米ドル	千円
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券	US TREASURY N/B	2.0	6,000	6,070	726,826	2021/8/31		
	US TREASURY N/B	2.0	10,000	10,110	1,210,488	2021/11/15		
	US TREASURY N/B	1.875	6,200	6,215	744,181	2021/11/30		
	US TREASURY N/B	2.125	3,100	3,154	377,629	2021/12/31		
	US TREASURY N/B	1.5	5,000	4,883	584,665	2022/1/31		
	US TREASURY N/B	2.0	8,700	8,781	1,051,416	2022/2/15		
	US TREASURY N/B	1.75	7,300	7,241	867,064	2022/2/28		
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	991	118,719	2022/3/31		
	US TREASURY N/B	1.75	10,000	9,912	1,186,823	2022/5/15		
	US TREASURY N/B	1.625	8,500	8,334	997,867	2022/8/15		
	US TREASURY N/B	1.625	9,800	9,585	1,147,641	2022/11/15		
	US TREASURY N/B	2.0	15,700	15,742	1,884,900	2023/2/15		
	US TREASURY N/B	1.75	11,200	10,990	1,315,832	2023/5/15		
	US TREASURY N/B	2.5	16,300	16,916	2,025,393	2023/8/15		
	US TREASURY N/B	2.75	19,500	20,596	2,466,063	2023/11/15		
	US TREASURY N/B	2.75	16,300	17,190	2,058,174	2024/2/15		
	US TREASURY N/B	2.5	19,500	20,153	2,412,985	2024/5/15		
	US TREASURY N/B	6.25	1,600	2,357	282,218	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	5.375	2,500	3,432	410,987	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	4.5	2,000	2,588	309,913	2036/2/15		
	US TREASURY N/B	5.0	1,000	1,380	165,330	2037/5/15		
	US TREASURY N/B	4.5	500	645	77,305	2038/5/15		
	US TREASURY N/B	3.5	3,500	3,903	467,344	2039/2/15		
	US TREASURY N/B	4.25	5,000	6,237	746,815	2039/5/15		
	US TREASURY N/B	4.5	5,500	7,111	851,490	2039/8/15		
	US TREASURY N/B	4.375	7,700	9,794	1,172,748	2039/11/15		
	US TREASURY N/B	4.625	7,000	9,230	1,105,192	2040/2/15		
	US TREASURY N/B	4.375	8,000	10,196	1,220,871	2040/5/15		
	US TREASURY N/B	3.875	8,000	9,473	1,134,217	2040/8/15		
	US TREASURY N/B	4.25	7,800	9,786	1,171,708	2040/11/15		
	US TREASURY N/B	4.75	7,000	9,456	1,132,266	2041/2/15		
	US TREASURY N/B	4.375	7,000	8,978	1,074,941	2041/5/15		
	US TREASURY N/B	3.125	6,500	6,807	815,029	2041/11/15		
	US TREASURY N/B	3.125	2,100	2,196	262,983	2042/2/15		
	US TREASURY N/B	3.0	4,500	4,593	549,939	2042/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	7,000	6,796	813,686	2042/8/15		
	US TREASURY N/B	2.75	11,300	10,964	1,312,783	2042/11/15		
	US TREASURY N/B	3.125	12,500	13,042	1,561,634	2043/2/15		
	US TREASURY N/B	3.625	11,800	13,502	1,616,678	2043/8/15		
	US TREASURY N/B	3.625	13,800	15,804	1,892,240	2044/2/15		
	US TREASURY N/B	3.375	12,000	13,147	1,574,150	2044/5/15		
	US TREASURY N/B	3.125	5,500	5,753	688,816	2044/8/15		
	US TREASURY N/B	3.0	1,500	1,531	183,425	2044/11/15		
	US TREASURY NOTE	4.625	20,400	21,875	2,619,095	2017/2/15		
	US TREASURY NOTE	2.875	13,300	14,037	1,680,675	2018/3/31		
小	計				217,279,988			

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
カナダ						
国債証券	CANADA GOVERNMENT	2.75	3,600	3,934	389,369	2022/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	2,500	2,507	248,134	2016/5/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	6,900	7,139	706,572	2016/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	3,100	3,142	310,984	2016/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	2,700	2,711	268,324	2016/8/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	5,800	5,957	589,579	2016/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,900	1,909	188,992	2016/11/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,500	3,550	351,357	2017/2/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	2,500	2,538	251,214	2017/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	3,600	3,846	380,627	2017/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	3,700	3,747	370,816	2017/8/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	2,600	2,650	262,331	2017/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	3,200	3,253	321,995	2018/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.25	3,200	3,543	350,666	2018/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	3,100	3,158	312,543	2018/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	3,300	3,418	338,330	2019/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.75	4,200	4,688	463,970	2019/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	3,500	3,624	358,680	2019/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	2,800	2,863	283,377	2020/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	4,500	5,040	498,847	2020/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	3,100	3,477	344,113	2021/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,500	3,499	346,321	2023/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	5,500	5,919	585,841	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	2,300	2,418	239,363	2025/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	8.0	1,600	2,663	263,627	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	3,100	4,528	448,138	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	2,800	4,308	426,349	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	6,700	9,899	979,662	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	5,100	6,782	671,205	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	5,100	6,443	637,637	2045/12/1
小 計					12,188,982	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.0	5,000	5,233	966,784	2016/9/7
	UK TREASURY	1.75	6,000	6,125	1,131,545	2017/1/22
	UK TREASURY	8.75	1,600	1,902	351,371	2017/8/25
	UK TREASURY	1.0	8,400	8,462	1,563,214	2017/9/7
	UK TREASURY	5.0	5,400	6,036	1,115,052	2018/3/7
	UK TREASURY	1.25	9,000	9,085	1,678,364	2018/7/22
	UK TREASURY	4.5	5,200	5,869	1,084,224	2019/3/7
	UK TREASURY	1.75	8,100	8,280	1,529,680	2019/7/22
	UK TREASURY	3.75	5,000	5,542	1,023,773	2019/9/7
	UK TREASURY	4.75	5,400	6,274	1,159,044	2020/3/7
	UK TREASURY	2.0	6,800	7,004	1,293,848	2020/7/22
	UK TREASURY	3.75	5,100	5,724	1,057,438	2020/9/7
	UK TREASURY	8.0	3,700	5,104	943,026	2021/6/7
	UK TREASURY	3.75	6,000	6,814	1,258,787	2021/9/7
	UK TREASURY	4.0	4,300	4,981	920,241	2022/3/7



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		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UK TREASURY	1.75	7,400	7,443	1,375,067	2022/9/7
		UK TREASURY	2.25	6,300	6,524	1,205,346	2023/9/7
		UK TREASURY	2.75	6,700	7,191	1,328,537	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	6,500	8,314	1,535,993	2025/3/7
		UK TREASURY	4.25	3,600	4,465	824,834	2027/12/7
		UK TREASURY	6.0	2,900	4,241	783,593	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	5,300	7,060	1,304,217	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	5,900	7,515	1,388,323	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	6,500	8,626	1,593,508	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	5,500	7,142	1,319,498	2036/3/7
		UK TREASURY	4.75	4,300	6,083	1,123,830	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	3,400	4,512	833,653	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	3,300	4,407	814,193	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	6,500	9,127	1,686,206	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	9,800	11,810	2,181,838	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	4,400	6,099	1,126,719	2046/12/7
		UK TREASURY	4.25	3,000	4,246	784,400	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	5,100	6,675	1,233,144	2052/7/22
		UK TREASURY	3.5	2,400	3,151	582,121	2068/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	10,200	11,734	2,167,636	2044/1/22
		UNITED KINGDOM (GOVERNMENT)	4.25	6,400	9,399	1,736,402	2055/12/7
小	計					44,005,467	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	2.0	6,000	6,819	876,582	2021/4/28
		SWITZERLAND GOVERNMENT	4.0	3,300	4,928	633,607	2028/4/8
小	計					1,510,189	
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	3.0	11,500	11,949	173,150	2016/7/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.75	7,000	7,630	110,567	2017/8/12
		SWEDISH GOVERNMENT	4.25	19,800	23,034	333,774	2019/3/12
		SWEDISH GOVERNMENT	5.0	33,300	41,997	608,548	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	31,300	37,788	547,555	2022/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.5	17,900	19,203	278,259	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	19,200	22,379	324,279	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	11,800	16,813	243,620	2039/3/30
小	計					2,619,754	
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	4.25	18,500	19,734	315,363	2017/5/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	4.5	18,000	20,431	326,500	2019/5/22
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	19,000	21,568	344,669	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	14,300	14,710	235,072	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	18,900	20,939	334,610	2024/3/14
小	計					1,556,215	
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	4.0	35,000	41,305	740,609	2019/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	26,000	30,364	544,428	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	26,600	28,964	519,328	2023/11/15

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	
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	千円	
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	7.0	14,500	23,236	416,623	2024/11/10
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	18,600	20,582	369,048	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	34,200	58,145	1,042,557	2039/11/15
小 計						3,632,595	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESBLIGATION	1.0	3,000	3,118	417,224	2019/2/22
		BUNDESBLIGATION	0.5	2,500	2,551	341,398	2019/4/12
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.75	6,200	7,062	944,881	2019/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.5	5,500	6,299	842,836	2019/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	8,000	9,192	1,229,904	2020/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	5,000	5,747	768,958	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	7,300	8,269	1,106,368	2021/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	7,000	8,310	1,111,895	2021/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	3,000	3,385	452,905	2021/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	6,400	7,154	957,251	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	5,000	5,527	739,457	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	2,700	2,937	392,985	2022/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	4,700	5,119	684,966	2023/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	3,200	3,489	466,830	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	5,400	6,114	818,120	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	8,000	11,990	1,604,195	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	5,700	6,347	849,234	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,000	1,091	145,991	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	2,800	2,927	391,656	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	7,300	12,284	1,643,535	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	5,500	8,783	1,175,144	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	2,900	4,364	583,965	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	3,500	6,155	823,490	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	4,600	7,722	1,033,190	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	5,800	9,657	1,292,138	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	6,500	10,277	1,375,014	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	3,500	5,881	786,924	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	4,400	7,970	1,066,322	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	3,900	5,895	788,787	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	4,700	6,352	849,859	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,600	3,539	473,498	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	10,500	10,731	1,435,826	2016/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	11,700	12,225	1,635,626	2016/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	14,800	15,724	2,103,788	2016/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.75	8,600	8,940	1,196,215	2016/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	14,900	15,891	2,126,076	2017/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	13,800	15,045	2,012,986	2017/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,700	9,513	1,272,804	2017/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	9,600	10,670	1,427,592	2017/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	9,200	9,940	1,329,952	2017/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.75	3,900	3,947	528,094	2018/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	10,500	11,688	1,563,817	2018/2/1

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	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	5,400	5,913	791,100	2018/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	8,400	9,504	1,271,620	2018/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	5,700	6,315	844,964	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	7,400	8,411	1,125,385	2019/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	6,500	7,480	1,000,775	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	7,200	7,741	1,035,727	2019/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	11,300	13,046	1,745,555	2019/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	6,900	8,107	1,084,702	2020/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	8,000	9,320	1,246,922	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	9,500	11,027	1,475,382	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	5,800	6,696	895,871	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	6,200	7,154	957,240	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	5,300	6,134	820,768	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,900	10,838	1,450,072	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,200	10,209	1,365,862	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	7,600	9,767	1,306,796	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	9,800	12,608	1,686,915	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	3,200	3,922	524,756	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	5,100	6,352	849,840	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	8,000	12,708	1,700,203	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	7,500	9,247	1,237,223	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,300	1,529	204,572	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	9,000	11,650	1,558,691	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	4,100	5,162	690,665	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	7,100	11,012	1,473,403	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	13,300	19,850	2,655,764	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	5,500	7,157	957,555	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	9,300	12,803	1,712,954	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	8,700	13,083	1,750,382	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	5,800	8,658	1,158,385	2033/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,200	11,385	1,523,292	2034/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,400	1,724	230,779	2037/2/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	7,800	11,076	1,481,962	2039/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	10,300	14,670	1,962,738	2040/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	4,300	6,085	814,217	2044/9/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,200	1,207	161,584	2016/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	7,000	7,266	972,151	2019/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,800	3,864	517,066	2019/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,000	1,186	158,804	2030/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.0	10,600	11,401	1,525,373	2016/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	7,500	8,066	1,079,183	2017/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	9,700	10,746	1,437,711	2017/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	6,000	6,725	899,860	2018/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	4,500	4,645	621,502	2018/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	10,800	12,391	1,657,886	2018/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	6,600	6,832	914,119	2018/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	8,100	9,446	1,263,858	2019/4/25

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 GOVERNMENT O.A.T	8.5	4,000	5,494	735,070	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	9,500	11,042	1,477,397	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	14,800	17,238	2,306,397	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.5	10,000	11,217	1,500,722	2020/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	11,000	13,238	1,771,178	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	11,000	13,036	1,744,143	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.0	12,100	14,238	1,904,911	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.25	7,700	8,693	1,163,063	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8.5	8,200	13,310	1,780,800	2023/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	16,200	21,038	2,814,799	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	14,500	22,057	2,951,059	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	17,500	22,181	2,967,629	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	4,700	5,644	755,141	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	11,500	18,087	2,419,860	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	12,000	20,524	2,746,012	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	5,600	8,984	1,202,054	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	5,800	8,758	1,171,833	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	7,100	11,714	1,567,232	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	6,000	8,372	1,120,159	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	4,500	7,487	1,001,759	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	2,400	4,071	544,726	2060/4/25
		FRENCH TREASURY NOTE	2.5	6,000	6,194	828,742	2016/7/25
		FRENCH TREASURY NOTE	1.75	4,300	4,445	594,742	2017/2/25
FRENCH TREASURY NOTE	1.0	3,200	3,279	438,766	2017/7/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	3,500	3,670	491,116	2016/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	4,000	4,181	559,479	2017/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.5	4,000	4,402	589,050	2017/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.25	4,500	4,665	624,133	2018/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	6,500	7,330	980,687	2018/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.25	2,500	2,615	349,925	2019/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	4,000	4,655	622,819	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	5,800	6,788	908,209	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	5,900	6,960	931,209	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	1,500	1,698	227,194	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	5,100	6,337	847,930	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	4,300	6,582	880,664	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	1,400	1,537	205,697	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	4,700	5,278	706,267	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	5,600	8,694	1,163,245	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	2,500	3,095	414,080	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	4,200	6,591	881,834	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	4,500	7,202	963,628	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	2,000	2,785	372,639	2047/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	9,000	9,283	1,242,061	2016/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.3	9,700	10,089	1,349,927	2016/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.25	11,800	12,533	1,676,820	2016/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	13,500	14,365	1,921,958	2017/1/31

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	2.1	12,500	12,987	1,737,597	2017/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	6,400	6,447	862,626	2017/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.5	11,500	12,833	1,716,983	2018/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.1	10,100	11,318	1,514,364	2018/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.75	6,000	6,698	896,138	2018/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	7,200	7,839	1,048,827	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.6	7,500	8,769	1,173,204	2019/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3	7,100	8,232	1,101,371	2019/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	9,300	10,783	1,442,766	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	6,300	7,645	1,022,875	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	6,300	7,958	1,064,772	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	5,000	6,518	872,043	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	7,700	9,967	1,333,571	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	3,000	3,690	493,807	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	6,300	7,976	1,067,225	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	8,300	9,794	1,310,450	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	8,700	11,113	1,486,835	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	8,000	11,280	1,509,258	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	3,400	4,587	613,732	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	4,400	6,184	827,384	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	3,100	4,258	569,755	2041/7/30		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	2,600	3,873	518,205	2044/10/31		
SPANISH GOVERNMENT	5.5	11,300	12,638	1,690,902	2017/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	6.0	8,300	12,087	1,617,247	2029/1/31		
SPANISH GOVERNMENT	5.75	4,800	7,107	950,893	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	5,200	6,578	880,147	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.5	1,700	1,833	245,287	2017/6/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	4,000	4,164	557,128	2018/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	1,500	1,689	225,971	2019/9/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	5,500	6,553	876,789	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	5,200	6,482	867,269	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	5,000	6,232	833,782	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	4,200	5,354	716,389	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	3,000	3,397	454,513	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	5,000	5,815	777,988	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	5,300	7,302	976,962	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	2,700	3,841	513,982	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	4,100	6,568	878,756	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	2,000	3,056	408,875	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	3.25	2,300	2,411	322,693	2016/9/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	4.0	1,500	1,618	216,559	2017/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	2,000	2,274	304,257	2017/9/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	4.0	2,500	2,794	373,926	2018/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	4.0	5,200	5,999	802,700	2019/3/28
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	5,100	7,859	1,051,544	2028/3/28		
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	6,900	11,314	1,513,754	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2	2,300	2,441	326,709	2017/2/20

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.3	1,500	1,656	221,585	2017/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.65	3,000	3,383	452,705	2018/1/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.15	2,300	2,392	320,154	2018/10/19
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.35	4,800	5,592	748,153	2019/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	1,500	1,511	202,290	2019/10/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	3,200	3,809	509,686	2020/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	4,200	5,049	675,526	2021/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	3,300	4,034	539,742	2022/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	3,500	4,130	552,552	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	1,600	1,757	235,073	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	2,000	2,181	291,826	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	3,900	5,549	742,494	2026/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	2,800	4,556	609,553	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	4,000	6,320	845,552	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	3,500	5,110	683,739	2044/6/20		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.875	2,000	2,189	292,907	2017/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	1,500	1,558	208,506	2018/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.375	1,300	1,532	205,011	2019/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	3.375	2,000	2,315	309,844	2020/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.5	2,000	2,382	318,817	2021/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	3,200	3,474	464,790	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	2,200	2,369	316,958	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	2,400	3,178	425,195	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	1,500	1,843	246,679	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	700	676	90,570	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,400	1,889	252,849	2042/7/4		
アイルランド	国債証券	IRELAND (REPUBLIC OF)	4.4	2,500	2,932	392,372	2019/6/18
		IRISH GOVERNMENT	5.5	6,600	7,489	1,002,017	2017/10/18
		IRISH GOVERNMENT	4.5	3,800	4,372	584,972	2018/10/18
		IRISH GOVERNMENT	5.9	3,000	3,739	500,267	2019/10/18
		IRISH GOVERNMENT	4.5	5,300	6,357	850,538	2020/4/18
		IRISH GOVERNMENT	5.0	3,500	4,347	581,655	2020/10/18
		IRISH GOVERNMENT	5.4	6,000	8,344	1,116,354	2025/3/13
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,200	1,220	163,261	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	500	559	74,917	2030/5/15
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	1,300	1,566	209,564	2024/3/18
REPUBLIC OF IRELAND	3.9	2,400	2,942	393,663	2023/3/20		
小 計						212,213,851	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	—	1,200	1,176	38,759	2016/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	10,600	11,066	364,542	2016/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	4,400	4,655	153,352	2017/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	6,900	7,472	246,152	2017/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	6,000	6,323	208,301	2018/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	7,500	7,642	251,743	2018/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	4,100	4,283	141,104	2019/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	8,500	9,673	318,628	2019/10/25

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		1.5	3,500	3,388	111,600	2020/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.25	6,000	6,960	229,262	2020/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	3,500	4,185	137,863	2021/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	5,900	7,189	236,835	2022/9/23
	POLAND GOVERNMENT BOND		4.0	10,000	10,973	361,480	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	5,000	5,223	172,045	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	2,500	3,344	110,167	2029/4/25
小 計						3,081,841	
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		3.75	2,200	2,276	204,714	2016/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		2.375	300	306	27,608	2017/4/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		0.5	900	878	79,026	2018/4/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		4.0	2,200	2,384	214,413	2018/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		2.5	1,900	1,965	176,735	2019/6/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		3.25	3,000	3,193	287,198	2020/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		2.25	1,400	1,411	126,949	2021/6/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		3.125	1,200	1,271	114,343	2022/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		2.75	1,800	1,854	166,789	2023/7/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		3.5	2,400	2,640	237,484	2027/3/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		2.875	1,900	1,930	173,586	2030/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT		3.375	500	541	48,681	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT		2.75	1,000	974	87,609	2042/4/1	
小 計						1,945,141	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.262	8,500	8,618	286,920	2016/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.814	2,300	2,319	77,217	2017/2/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.394	2,900	2,905	96,710	2017/3/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.012	4,000	4,060	135,175	2017/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.24	7,000	7,146	237,899	2018/2/7
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.26	3,700	3,685	122,686	2018/3/1
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.58	3,000	3,008	100,165	2018/9/28
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.378	10,900	11,234	373,996	2019/11/29
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.492	3,300	3,269	108,850	2020/3/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.16	6,000	6,129	204,051	2021/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.048	2,400	2,434	81,029	2021/9/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.418	2,600	2,529	84,192	2022/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.48	2,900	2,816	93,775	2023/3/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.181	3,800	3,864	128,644	2024/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.392	3,000	3,089	102,844	2026/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.502	4,000	3,783	125,967	2027/5/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.733	1,800	1,736	57,815	2028/6/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		5.248	1,800	2,006	66,796	2028/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.498	1,500	1,569	52,252	2030/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.127	2,700	2,664	88,698	2032/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.844	400	382	12,731	2033/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.935	1,600	1,692	56,333	2043/9/30
小 計						2,694,755	

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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	7,600	7,829	742,593	2016/6/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6.0	7,600	8,122	770,411	2017/2/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	4,600	4,818	457,017	2017/7/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	4,600	5,013	475,505	2018/1/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	727	68,964	2018/10/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.25	8,100	9,028	856,354	2019/3/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,400	2,454	232,833	2019/10/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	7,100	7,841	743,769	2020/4/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	5,600	6,634	629,299	2021/5/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	5,000	6,027	571,660	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	7,300	8,777	832,501	2023/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	5,800	5,786	548,809	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,100	5,280	500,819	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	4,300	4,852	460,264	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	3,400	4,012	380,600	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	3,200	3,258	309,076	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	3,000	3,517	333,670	2033/4/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,200	1,100	104,376	2035/6/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,000	2,123	201,401	2037/4/21	
小 計					9,219,931	
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	6.25	29,300	30,212	238,984	2016/6/16
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.25	32,600	34,399	272,101	2016/12/15
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	34,500	35,165	278,157	2017/6/15
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	42,500	45,894	363,022	2017/12/14
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4.75	64,800	64,786	512,461	2018/6/14
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	50,000	55,816	441,507	2018/12/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	48,500	54,408	430,372	2020/6/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	33,000	34,588	273,592	2021/6/10
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	22,500	23,497	185,865	2022/6/9
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	25,500	33,030	261,269	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	50,700	56,407	446,183	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	21,500	25,986	205,551	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	33,300	37,693	298,154	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	46,000	64,173	507,609	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	28,000	34,332	271,573	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	22,500	25,668	203,036	2042/11/13
MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	52,500	59,855	473,455	2023/12/7	
小 計					5,662,900	
南アフリカ			千ランド	千ランド		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	9,900	10,167	101,982	2017/9/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	23,800	24,375	244,489	2018/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	23,800	23,606	236,776	2020/1/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	26,100	25,083	251,587	2021/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	14,500	14,462	145,055	2023/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	41,500	49,213	493,612	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	24,300	23,427	234,980	2030/1/31



銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
南アフリカ			%	千ランド	千ランド	千円	
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		7.0	23,500	20,311	203,719	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		8.25	8,500	8,287	83,124	2032/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		6.25	33,500	25,972	260,499	2036/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		8.5	10,100	9,849	98,790	2037/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		6.5	18,600	14,538	145,825	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		8.75	31,800	32,063	321,597	2048/2/28
小 計						2,822,042	
合 計						520,433,659	

\*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	520,433,659	98.2
コール・ローン等、その他	9,417,698	1.8
投資信託財産総額	529,851,357	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建て純資産（524,988,944千円）の投資信託財産総額（529,851,357千円）に対する比率は99.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1米ドル=119.73円、1カナダドル=98.96円、1英ポンド=184.73円、1スイスフラン=128.55円、1スウェーデンクローナ=14.49円、1ノルウェークローネ=15.98円、1デンマーククローネ=17.93円、1ユーロ=133.79円、1ズロチ=32.94円、1シンガポールドル=89.93円、1リンギ=33.29円、1豪ドル=94.85円、1メキシコペソ=7.91円、1ランド=10.03円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月11日現在)

## ○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	531,549,760,110
コール・ローン等	3,806,990,187
公社債(評価額)	520,433,659,516
未収入金	1,959,418,947
未収利息	4,568,606,051
前払費用	781,085,409
(B) 負債	5,491,277,326
未払金	4,562,157,148
未払解約金	921,991,078
その他未払費用	7,129,100
(C) 純資産総額(A-B)	526,058,482,784
元本	226,250,611,838
次期繰越損益金	299,807,870,946
(D) 受益権総口数	226,250,611,838口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,251円

(注)期首元本額141,638百万円、期中追加設定元本額115,185百万円、期中一部解約元本額30,573百万円、計算口数当たり純資産額23,251円。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,286,491,920
受取利息	12,286,491,920
(B) 有価証券売買損益	28,839,398,072
売買益	41,290,935,158
売買損	△ 12,451,537,086
(C) 保管費用等	△ 51,264,974
(D) 当期損益金(A+B+C)	41,074,625,018
(E) 前期繰越損益金	151,609,545,247
(F) 追加信託差損益金	144,599,746,237
(G) 解約差損益金	△ 37,476,045,556
(H) 計(D+E+F+G)	299,807,870,946
次期繰越損益金(H)	299,807,870,946

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(G)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。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
バランスセレクト30	84
バランスセレクト50	91
バランスセレクト70	71
野村外国債券インデックスファンド	290
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,589
野村世界6資産分散投信(分配コース)	33,740
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,675
野村資産設計ファンド2015	64
野村資産設計ファンド2020	57
野村資産設計ファンド2025	47
野村資産設計ファンド2030	41
野村資産設計ファンド2035	28
野村資産設計ファンド2040	78
野村外国債券インデックス(野村投資一任口座向け)	112,089
のむらっぴ・ファンド(保守型)	2,230
のむらっぴ・ファンド(普通型)	3,461
のむらっぴ・ファンド(積極型)	1,096
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	2,556
野村資産設計ファンド2045	4
野村インデックスファンド・外国債券	446
マイ・ロード	6,093
ネクストコア	666
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	70
野村外国債券インデックス(野村SMA・EW向け)	116
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	48
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	5,683
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	801
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	11,912
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,077
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	8
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	40
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	5
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	7,957
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	624
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	2,242
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	256
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	120
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	263
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,391
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,185
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,848
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	0
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	4
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	6
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	4
野村外国債券ハッシュファンド(確定拠出年金向け)	508
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,604
マイバランス50(確定拠出年金向け)	2,225
マイバランス70(確定拠出年金向け)	2,120
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	11,286
マイバランスDC30	829
マイバランスDC50	480
マイバランスDC70	295
野村DC外国債券インデックスファンド	1,941
野村DC運用戦略ファンド	766
野村DC運用戦略ファンドM	6
野村DC運用戦略ファンドA	6
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	0

\* 単位未満は切り捨て。

○お知らせ

---

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月24日＞
  
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2015年2月6日＞