

# 野村日本国債インデックスファンド (確定拠出年金向け)

## 運用報告書(全体版)

第16期(決算日2017年5月10日)

作成対象期間(2016年5月11日～2017年5月10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/国内/債券/インデックス型	
信託期間	2002年1月7日以降、無期限とします。	
運用方針	親投資信託である「国内債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、直接公社債等に投資する場合があります。	
主な投資対象	野村日本国債インデックスファンド (確定拠出年金向け)	「国内債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	国内債券マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村日本国債インデックスファンド (確定拠出年金向け)	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等に関し、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。
	国内債券マザーファンド	外貨建て資産への投資は行いません。
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(評価益を含みます。)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、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 NOMURA-BPI国債		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額		
	(分配落)	税 分 配	達 金 騰 落	期 騰 落	中 率					
	円		円		%	%	%	百万円		
12期(2013年5月10日)	11,663		5		1.7	357.008	2.0	99.2	—	4,047
13期(2014年5月12日)	11,828		5		1.5	363.350	1.8	99.1	—	4,391
14期(2015年5月11日)	12,118		5		2.5	373.608	2.8	99.3	—	4,768
15期(2016年5月10日)	12,978		5		7.1	401.668	7.5	99.5	—	5,384
16期(2017年5月10日)	12,628		5		△2.7	392.235	△2.3	99.5	—	5,735

\*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。

NOMURA-BPI国債は、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。  
NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク NOMURA-BPI国債		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首)	円	%		%	%	%
2016年5月10日	12,978	—	401.668	—	99.5	—
5月末	12,996	0.1	402.312	0.2	99.3	—
6月末	13,172	1.5	407.866	1.5	99.7	—
7月末	13,049	0.5	404.223	0.6	99.4	—
8月末	12,897	△0.6	399.520	△0.5	99.5	—
9月末	12,898	△0.6	399.761	△0.5	99.5	—
10月末	12,856	△0.9	398.501	△0.8	99.5	—
11月末	12,760	△1.7	395.641	△1.5	99.6	—
12月末	12,676	△2.3	393.121	△2.1	99.6	—
2017年1月末	12,597	△2.9	390.734	△2.7	99.6	—
2月末	12,634	△2.7	392.002	△2.4	99.5	—
3月末	12,611	△2.8	391.522	△2.5	99.5	—
4月末	12,675	△2.3	393.569	△2.0	99.7	—
(期末)						
2017年5月10日	12,633	△2.7	392.235	△2.3	99.5	—

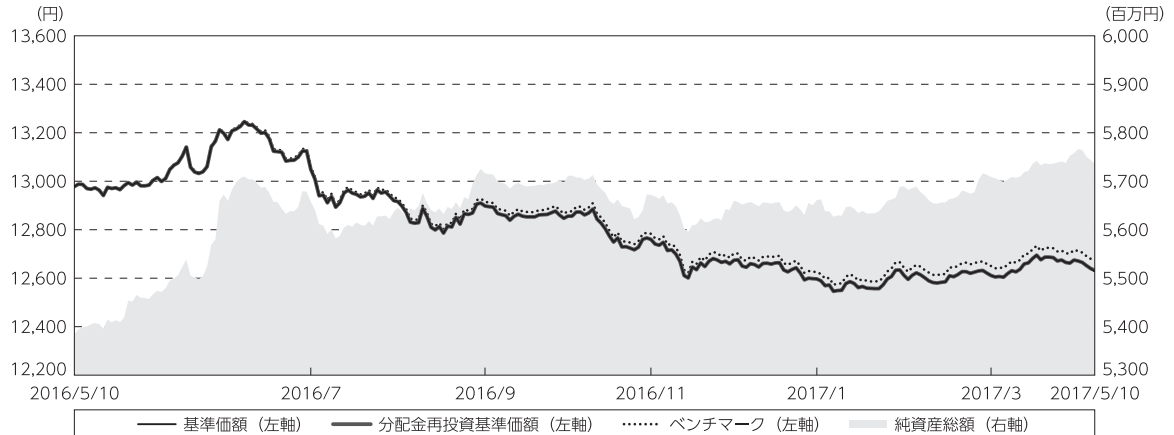
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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



- (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（2016年5月10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、NOMURA-BPI国債です。ベンチマークは、作成期首（2016年5月10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。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,978円から期末12,633円（分配金込み）に345円の値下がりとなりました。

日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策の導入や、国内株式市場の上昇に伴い安全資産としての国債需要が減少したこと、外国債券利回りの上昇（価格は下落）などを背景に、国内債券利回りが上昇したため、基準価額は下落しました。

## ○投資環境

期首から2016年7月上旬にかけては日銀のマイナス金利政策や、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱支持という結果になったことを受けたリスク回避的な投資家動向から、国債の需要が高まり、国内債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

その後期末にかけては、日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策の導入や、米国の大統領選挙の結果を受けた円安進行に伴う国内株式の上昇から安全資産としての国債需要が減少したこと、外国債券利回りの上昇（価格は下落）などを背景に、国内債券市場は軟調となりました。

当運用期間では、国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

NOMURA-BPI国債の動きに連動した投資成果を得るために、[国内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は高位に維持しました。

### [国内債券マザーファンド]

NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した日本国債に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（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。

## ○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-2.7%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の-2.3%を0.4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）

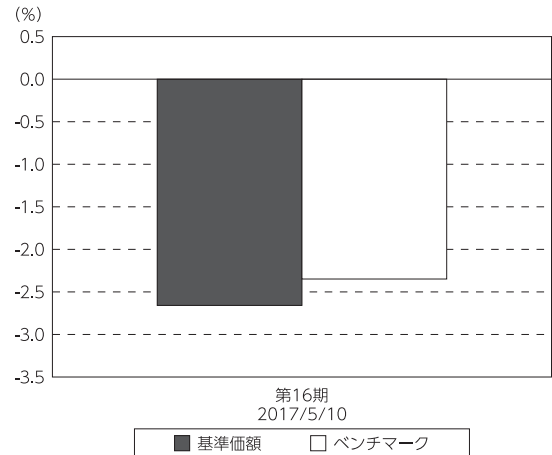
費用として信託報酬が生じること

### （その他の差異要因）

マザーファンドにおいて、資金流入に伴う取引で価格差や取引コストが生じること

マザーファンドにおいて、ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(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、NOMURA-BPI国債です。

## ◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準などを勘案し決定しました。
- (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16期
	2016年5月11日～ 2017年5月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.040%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,982

(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

### [国内債券マザーファンド]

引き続き、債券組入比率を高位に保ち、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した日本国債に分散投資することでNOMURA-BPI国債との連動を高めるように運用を行ってまいります。

### [野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

当ファンドでは引き続き、[国内債券マザーファンド]の組入比率を高位に保つことでNOMURA-BPI国債との連動を高めるように運用を行ってまいります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 42	% 0.324	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.076)	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 ）	(28)	(0.216)	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 ）	( 4 )	(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	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	42	0.326	
期中の平均基準価額は、12,818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

(2016年5月11日～2017年5月10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
国内債券マザーファンド	千口 570,085	千円 775,438	千口 212,977	千円 287,525

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

<野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）>  
該当事項はございません。

## &lt;国内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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 11,221	百万円 172	% 1.5	百万円 2,305	百万円 241	% 10.5

平均保有割合 44.4%

※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です。

## ○組入資産の明細

(2017年5月10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
国内債券マザーファンド	千口 3,929,439	千口 4,286,547	千円 5,735,399

\*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

(2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券マザーファンド	千円 5,735,399	% 99.6
コール・ローン等、その他	24,935	0.4
投資信託財産総額	5,760,334	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,760,334,154
コール・ローン等	10,832,001
国内債券マザーファンド(評価額)	5,735,399,958
未収入金	14,102,195
(B) 負債	24,360,421
未払収益分配金	2,271,062
未払解約金	12,918,433
未払信託報酬	9,110,240
未払利息	14
その他未払費用	60,672
(C) 純資産総額(A-B)	5,735,973,733
元本	4,542,124,552
次期繰越損益金	1,193,849,181
(D) 受益権総口数	4,542,124,552口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,628円

(注) 期首元本額は4,148,922,870円、期中追加設定元本額は901,122,727円、期中一部解約元本額は507,921,045円、1口当たり純資産額は1.2628円です。

## ○損益の状況（2016年5月11日～2017年5月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,429
支払利息	△ 4,429
(B) 有価証券売買損益	△ 126,528,019
売買益	9,124,200
売買損	△ 135,652,219
(C) 信託報酬等	△ 18,394,758
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 144,927,206
(E) 前期繰越損益金	540,280,950
(F) 追加信託差損益金	800,766,499
(配当等相当額)	( 783,845,825)
(売買損益相当額)	( 16,920,674)
(G) 計(D+E+F)	1,196,120,243
(H) 収益分配金	△ 2,271,062
次期繰越損益金(G+H)	1,193,849,181
追加信託差損益金	800,766,499
(配当等相当額)	( 784,722,522)
(売買損益相当額)	( 16,043,977)
分配準備積立金	569,796,822
繰越損益金	△ 176,714,140

\*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（2016年5月11日～2017年5月10日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年5月11日～ 2017年5月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,786,934円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	784,722,522円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	540,280,950円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,356,790,406円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,987円
g. 分配金	2,271,062円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

---

1 万円当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

## ○お知らせ

---

- ①信託財産留保額について、廃止をする所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年2月28日＞
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って  
評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 国内債券マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10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	NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが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は行いません。

**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 NOMURA-BPI国債		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	騰落	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年5月10日)	12,185	2.0	357.008	2.0	99.2	—	6,182
13期(2014年5月12日)	12,400	1.8	363.350	1.8	99.1	—	6,349
14期(2015年5月11日)	12,749	2.8	373.608	2.8	99.3	—	6,933
15期(2016年5月10日)	13,701	7.5	401.668	7.5	99.5	—	8,223
16期(2017年5月10日)	13,380	△2.3	392.235	△2.3	99.5	—	16,780

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI国債は、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。  
NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

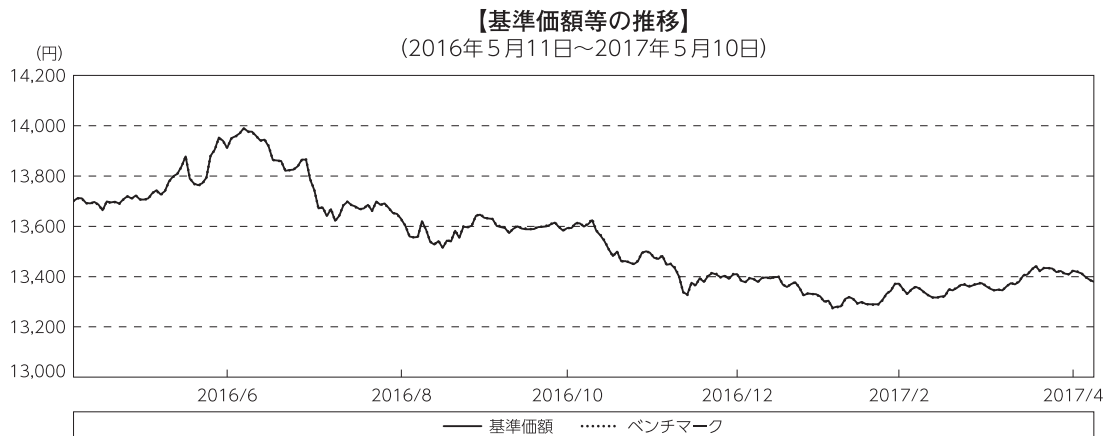
年月日	基準価額		ベンチマーク NOMURA-BPI国債		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2016年5月10日	円	%		%	%	%
5月末	13,701	—	401.668	—	99.5	—
6月末	13,723	0.2	402.312	0.2	99.3	—
7月末	13,912	1.5	407.866	1.5	99.7	—
8月末	13,786	0.6	404.223	0.6	99.4	—
9月末	13,629	△0.5	399.520	△0.5	99.5	—
10月末	13,634	△0.5	399.761	△0.5	99.5	—
11月末	13,593	△0.8	398.501	△0.8	99.5	—
12月末	13,495	△1.5	395.641	△1.5	99.6	—
2017年1月末	13,410	△2.1	393.121	△2.1	99.6	—
2月末	13,330	△2.7	390.734	△2.7	99.6	—
3月末	13,372	△2.4	392.002	△2.4	99.5	—
4月末	13,352	△2.5	391.522	△2.5	99.6	—
(期末) 2017年5月10日	13,423	△2.0	393.569	△2.0	99.7	—
	13,380	△2.3	392.235	△2.3	99.5	—

\*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、NOMURA-BPI国債です。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13,701円から期末13,380円に321円の値下がりとなりました。

日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策の導入や、国内株式市場の上昇に伴い安全資産としての国債需要が減少したこと、外国債券利回りの上昇（価格は下落）などを背景に、国内債券利回りが上昇したため、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

期首から2016年7月上旬にかけては日銀のマイナス金利政策や、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱支持という結果になったことを受けたリスク回避的な投資家動向から、国債の需要が高まり、国内債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

その後期末にかけては、日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策の導入や、米国の大統領選挙の結果を受けた円安進行に伴う国内株式の上昇から安全資産としての国債需要が減少したこと、外国債券利回りの上昇（価格は下落）などを背景に、国内債券市場は軟調となりました。

当運用期間では、国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

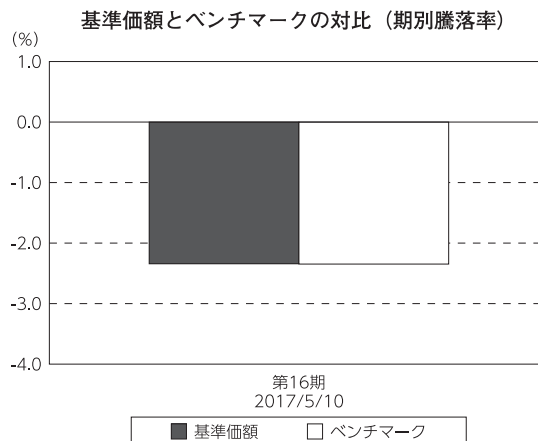
## ○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した日本国債に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（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。

## ○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-2.3%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の-2.3%とほぼ同水準となりました。主な差異要因は以下の通りです。

- ・ 資金流入に伴う取引で価格差や取引コストが生じること
- ・ ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、債券組入比率を高位に保ち、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した日本国債に分散投資することでNOMURA-BPI国債との連動を高めるように運用を行ってまいります。

今後とも引き続き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

(2016年5月11日～2017年5月10日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月11日～2017年5月10日)

### 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 11,221,715	千円 2,305,259

\*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

(2016年5月11日～2017年5月10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	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 172	% 1.5	百万円 11,221	百万円 241	% 10.5	百万円 2,305

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です。

## ○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

### 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	千円 15,542,000 ( 10,000)	千円 16,695,477 ( 14,223)	% 99.5 ( 0.1)	% — (—)	% 62.6 ( 0.1)	% 25.5 ( —)	% 11.4 ( —)	
合 計	15,542,000 ( 10,000)	16,695,477 ( 14,223)	99.5 ( 0.1)	— (—)	62.6 ( 0.1)	25.5 ( —)	11.4 ( —)	

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*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。

\*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。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末		
		利率	額面金額	評価額
		%	千円	千円
国債証券				
国庫債券	利付(2年)第366回	0.1	50,000	50,170
国庫債券	利付(2年)第367回	0.1	130,000	130,475
国庫債券	利付(2年)第368回	0.1	170,000	170,652
国庫債券	利付(2年)第369回	0.1	100,000	100,415
国庫債券	利付(2年)第371回	0.1	80,000	80,370
国庫債券	利付(2年)第372回	0.1	120,000	120,585
国庫債券	利付(2年)第373回	0.1	60,000	60,307
国庫債券	利付(2年)第374回	0.1	170,000	170,909
国庫債券	利付(5年)第112回	0.4	130,000	130,856
国庫債券	利付(5年)第113回	0.3	50,000	50,274
国庫債券	利付(5年)第114回	0.3	20,000	20,133
国庫債券	利付(5年)第115回	0.2	140,000	140,743
国庫債券	利付(5年)第116回	0.2	150,000	150,955
国庫債券	利付(5年)第117回	0.2	180,000	181,305
国庫債券	利付(5年)第118回	0.2	110,000	110,860
国庫債券	利付(5年)第119回	0.1	70,000	70,399
国庫債券	利付(5年)第120回	0.2	210,000	211,814
国庫債券	利付(5年)第121回	0.1	160,000	161,003
国庫債券	利付(5年)第122回	0.1	200,000	201,388
国庫債券	利付(5年)第123回	0.1	230,000	231,748
国庫債券	利付(5年)第124回	0.1	240,000	241,946
国庫債券	利付(5年)第125回	0.1	180,000	181,549
国庫債券	利付(5年)第126回	0.1	240,000	242,220
国庫債券	利付(5年)第127回	0.1	200,000	201,938
国庫債券	利付(5年)第128回	0.1	290,000	292,934
国庫債券	利付(5年)第129回	0.1	290,000	293,050
国庫債券	利付(5年)第130回	0.1	170,000	171,972
国庫債券	利付(5年)第131回	0.1	140,000	141,572
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	10,000	14,223
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	30,000	41,237
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	20,000	27,607
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	35,000	48,505
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	40,000	53,227
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	40,000	52,114
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	30,000	37,313
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4	40,000	45,971
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4	60,000	49,441
国庫債券	利付(10年)第293回	1.8	30,000	30,662
国庫債券	利付(10年)第294回	1.7	40,000	40,838
国庫債券	利付(10年)第295回	1.5	25,000	25,468
国庫債券	利付(10年)第296回	1.5	65,000	66,491
国庫債券	利付(10年)第297回	1.4	40,000	41,029
国庫債券	利付(10年)第298回	1.3	20,000	20,482
国庫債券	利付(10年)第299回	1.3	45,000	46,243
国庫債券	利付(10年)第300回	1.5	35,000	36,097
国庫債券	利付(10年)第301回	1.5	45,000	46,588



銘柄	当期			期末	
	利	率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券 利付 (10年) 第302回		1.4	40,000	41,323	2019/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第303回		1.4	45,000	46,667	2019/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第304回		1.3	30,000	31,040	2019/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第305回		1.3	110,000	114,220	2019/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第306回		1.4	45,000	47,006	2020/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第307回		1.3	30,000	31,251	2020/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第308回		1.3	30,000	31,362	2020/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第309回		1.1	130,000	135,092	2020/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第310回		1.0	30,000	31,164	2020/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第311回		0.8	130,000	134,169	2020/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第312回		1.2	70,000	73,427	2020/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第314回		1.1	30,000	31,447	2021/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第315回		1.2	70,000	73,874	2021/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第316回		1.1	10,000	10,512	2021/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第317回		1.1	30,000	31,624	2021/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第318回		1.0	80,000	83,980	2021/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第319回		1.1	70,000	73,991	2021/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第320回		1.0	90,000	94,714	2021/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第321回		1.0	40,000	42,197	2022/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第322回		0.9	130,000	136,507	2022/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第323回		0.9	120,000	126,289	2022/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第324回		0.8	70,000	73,308	2022/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第325回		0.8	150,000	157,399	2022/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第326回		0.7	60,000	62,742	2022/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第327回		0.8	80,000	84,108	2022/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第328回		0.6	150,000	156,229	2023/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第329回		0.8	130,000	137,187	2023/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第330回		0.8	110,000	116,297	2023/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第331回		0.6	160,000	167,113	2023/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第332回		0.6	110,000	115,044	2023/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第333回		0.6	150,000	157,084	2024/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第334回		0.6	130,000	136,268	2024/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第335回		0.5	130,000	135,380	2024/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第336回		0.5	40,000	41,664	2024/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第337回		0.3	270,000	277,109	2024/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第338回		0.4	160,000	165,481	2025/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第339回		0.4	190,000	196,558	2025/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第340回		0.4	125,000	129,395	2025/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第341回		0.3	150,000	154,005	2025/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第342回		0.1	250,000	252,212	2026/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回		0.1	210,000	211,717	2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回		0.1	290,000	292,166	2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回		0.1	190,000	191,364	2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回		0.1	190,000	191,212	2027/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回		2.3	40,000	50,757	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回		2.2	10,000	12,676	2031/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回		2.4	10,000	13,004	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回		2.3	15,000	19,353	2032/5/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	20,000	24,361	2032/11/22
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	130,000	150,646	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	60,000	66,709	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	10,000	12,049	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	10,000	12,678	2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	10,000	12,540	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	30,000	39,599	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	10,000	13,373	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	10,000	13,397	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	10,000	13,246	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	20,000	26,179	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	10,000	13,097	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	10,000	13,464	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	10,000	13,131	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	10,000	13,492	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	40,000	54,046	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	10,000	13,518	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	20,000	26,334	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	20,000	26,742	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	20,000	27,190	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	30,000	40,906	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	20,000	26,968	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	50,000	66,616	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	30,000	39,462	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	40,000	53,613	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	50,000	64,013	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	40,000	53,078	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	42,000	54,037	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	30,000	38,666	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	30,000	38,080	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	50,000	62,382	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	20,000	25,437	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	30,000	37,468	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	20,000	24,513	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	60,000	73,563	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	50,000	61,391	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	30,000	36,846	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	40,000	47,185	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	60,000	70,776	2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	20,000	24,086	2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	40,000	46,188	2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	50,000	57,723	2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	70,000	70,000	2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第51回	0.3	120,000	104,355	2046/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第52回	0.5	100,000	91,992	2046/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	90,000	84,978	2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	60,000	59,712	2047/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第41回	1.5	30,000	30,940	2019/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第42回	2.6	10,000	10,518	2019/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第43回	2.9	10,000	10,724	2019/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第44回	2.5	10,000	10,762	2020/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第45回	2.4	10,000	10,734	2020/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第46回	2.2	5,000	5,368	2020/6/22
国庫債券 利付 (20年) 第47回	2.2	15,000	16,188	2020/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第48回	2.5	30,000	32,880	2020/12/21
国庫債券 利付 (20年) 第49回	2.1	40,000	43,486	2021/3/22
国庫債券 利付 (20年) 第52回	2.1	25,000	27,445	2021/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第53回	2.1	10,000	11,033	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第54回	2.2	10,000	11,080	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第55回	2.0	10,000	11,035	2022/3/21
国庫債券 利付 (20年) 第56回	2.0	10,000	11,083	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第57回	1.9	10,000	11,032	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第58回	1.9	10,000	11,083	2022/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第59回	1.7	30,000	33,054	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第60回	1.4	10,000	10,849	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第61回	1.0	10,000	10,650	2023/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第62回	0.8	10,000	10,556	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第63回	1.8	10,000	11,167	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第64回	1.9	10,000	11,272	2023/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第65回	1.9	10,000	11,315	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第66回	1.8	20,000	22,497	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第67回	1.9	10,000	11,364	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第68回	2.2	10,000	11,571	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第69回	2.1	30,000	34,507	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	40,000	47,056	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	10,000	11,621	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	20,000	23,184	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	30,000	34,670	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	10,000	11,633	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	40,000	46,708	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	17,000	19,583	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	15,000	17,397	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	10,000	11,563	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	10,000	11,644	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	10,000	11,726	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	10,000	11,686	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	15,000	17,655	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	15,000	17,719	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	50,000	58,633	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	13,000	15,410	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	10,000	12,031	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	20,000	24,167	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	20,000	24,072	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	10,000	12,129	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	30,000	35,966	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	20,000	23,859	2027/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	20,000	24,056	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	10,000	12,268	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	15,000	18,101	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	50,000	61,046	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	130,000	157,870	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	20,000	24,562	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	20,000	24,993	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	20,000	25,080	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	25,000	31,075	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	10,000	12,210	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	70,000	85,723	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	10,000	12,358	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	20,000	24,547	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	10,000	12,044	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	10,000	12,066	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	20,000	24,599	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	10,000	12,452	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	35,000	43,166	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	40,000	49,434	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第114回	2.1	30,000	37,169	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	10,000	12,513	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	10,000	12,537	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	40,000	49,227	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	50,000	60,256	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	25,000	29,489	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	40,000	48,815	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	20,000	24,147	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	10,000	12,492	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	20,000	24,720	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	10,000	12,653	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	30,000	37,154	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	20,000	24,484	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	70,000	85,855	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	20,000	24,257	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	40,000	48,560	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	85,000	102,012	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	30,000	36,029	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	40,000	48,600	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	30,000	36,503	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	15,000	18,024	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	90,000	106,866	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	10,000	12,031	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	110,000	129,076	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	10,000	11,878	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	120,000	144,453	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	70,000	84,297	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	20,000	24,382	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	40,000	47,582	2033/3/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	10,000	11,736	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	10,000	12,049	2033/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	60,000	72,309	2033/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	20,000	23,793	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	60,000	70,421	2034/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	70,000	82,131	2034/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	110,000	127,234	2034/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	70,000	78,565	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	50,000	56,058	2035/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	60,000	68,253	2035/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	120,000	134,350	2035/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	120,000	129,992	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	160,000	155,899	2036/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	160,000	149,670	2036/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第158回	0.5	150,000	148,039	2036/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	120,000	120,315	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	100,000	101,955	2037/3/20
合	計		15,542,000	16,695,477	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,695,477	% 99.4
コール・ローン等、その他	99,493	0.6
投資信託財産総額	16,794,970	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	16,794,970,250
コール・ローン等	65,414,005
公社債(評価額)	16,695,477,060
未収利息	31,056,038
前払費用	3,023,147
(B) 負債	14,102,279
未払解約金	14,102,195
未払利息	84
(C) 純資産総額(A-B)	16,780,867,971
元本	12,541,631,820
次期繰越損益金	4,239,236,151
(D) 受益権総口数	12,541,631,820口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,380円

(注) 期首元本額は6,001,927,033円、期中追加設定元本額は8,264,665,487円、期中一部解約元本額は1,724,960,700円、1口当たり純資産額は1.3380円です。

## ○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	107,033,238
受取利息	107,097,913
支払利息	△ 64,675
(B) 有価証券売買損益	△ 405,875,940
売買益	5,486,800
売買損	△ 411,362,740
(C) 当期損益金(A+B)	△ 298,842,702
(D) 前期繰越損益金	2,221,574,743
(E) 追加信託差損益金	2,900,432,035
(F) 解約差損益金	△ 583,927,925
(G) 計(C+D+E+F)	4,239,236,151
次期繰越損益金(G)	4,239,236,151

\*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(E)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(F)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
	円
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	5,425,396,206
野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,286,547,054
野村DC運用戦略ファンド	774,137,021
バランスセレクト50	621,163,457
バランスセレクト30	540,077,672
ネクストコア	434,840,753
バランスセレクト70	246,288,282
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	106,264,907
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	47,377,704
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	21,405,749
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	19,998,284
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	18,134,731

## ○お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>