

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17期(決算日2018年5月10日)

作成対象期間(2017年5月11日～2018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。
	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		
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
17期(2018年5月10日)	12,678		5		0.4	395.239	0.8	99.6	—	5,998

*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	%		%	%	%
2017年5月10日	12,628	—	392.235	—	99.5	—
5月末	12,641	0.1	392.688	0.1	99.6	—
6月末	12,600	△0.2	391.595	△0.2	99.5	—
7月末	12,597	△0.2	391.522	△0.2	99.5	—
8月末	12,665	0.3	393.744	0.4	99.5	—
9月末	12,612	△0.1	392.292	0.0	99.6	—
10月末	12,609	△0.2	392.281	0.0	99.5	—
11月末	12,641	0.1	393.376	0.3	99.4	—
12月末	12,647	0.2	393.676	0.4	99.7	—
2018年1月末	12,622	△0.0	392.953	0.2	99.5	—
2月末	12,671	0.3	394.543	0.6	99.3	—
3月末	12,688	0.5	395.211	0.8	99.6	—
4月末	12,673	0.4	394.905	0.7	99.5	—
(期末)						
2018年5月10日	12,683	0.4	395.239	0.8	99.6	—

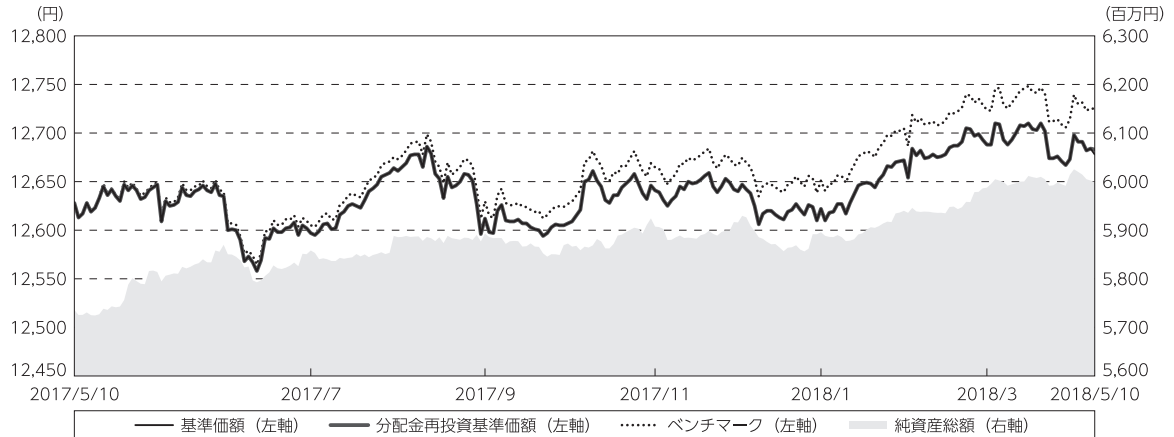
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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：12,628円

期末：12,678円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 0.4%（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（2017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。したがって、個々の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（2017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12,628円から期末12,683円（分配金込み）に55円の値上がりとなりました。

日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策などを背景に、国内債券利回りは横ばいとなりましたが、利金収入などからリターンはプラスとなり、基準価額は上昇しました。

○投資環境

海外中央銀行の金融緩和姿勢の後退懸念から、国内債券利回りは上昇（価格は下落）する局面もありました。しかしながら2018年2月以降は黒田日銀総裁の続投により、金利上昇抑制などの緩和的な市場環境が継続するとの期待感が広がったことや、米国が鉄鋼輸入に関して高い関税をかけることなどを発端として、保護主義的な通商政策が世界的な景気減速や貿易摩擦の拡大につながるとの懸念が高まったことから、国内債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

当運用期間では国内債券利回りはほぼ変わらずとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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。

[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。

○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+0.4%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の+0.8%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)

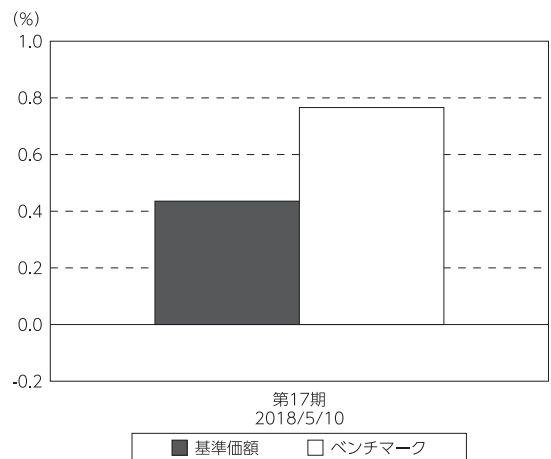
費用として信託報酬が生じること

(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、1万円当たり・税込み)

項 目	第17期
	2017年5月11日～ 2018年5月10日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.039%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,038

(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

(2017年5月11日～2018年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 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 ）	(27)	(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	41	0.326	
期中の平均基準価額は、12,638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

(2017年5月11日～2018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 509,679	千円 683,808	千口 347,198	千円 465,310

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月11日～2018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。

<国内債券マザーファンド>

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 30,769	百万円 3,869	% 12.6	百万円 24,110	百万円 1,155	% 4.8

平均保有割合 31.7%

※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

(2018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 4,286,547	千口 4,449,027	千円 5,998,178

*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

(2018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 5,998,178	% 99.6
コール・ローン等、その他	24,676	0.4
投資信託財産総額	6,022,854	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（2018年5月10日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	6,022,854,882	
コール・ローン等	12,596,371	
国内債券マザーファンド(評価額)	5,998,178,917	
未収入金	12,079,594	
(B) 負債	24,076,177	
未払収益分配金	2,365,783	
未払解約金	12,124,631	
未払信託報酬	9,522,322	
未払利息	17	
その他未払費用	63,424	
(C) 純資産総額(A-B)	5,998,778,705	
元本	4,731,566,257	
次期繰越損益金	1,267,212,448	
(D) 受益権総口数	4,731,566,257口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,678円	

(注) 期首元本額は4,542,124,552円、期中追加設定元本額は853,961,808円、期中一部解約元本額は664,520,103円、1口当たり純資産額は12,678円です。

○損益の状況（2017年5月11日～2018年5月10日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 4,698	
支払利息	△ 4,698	
(B) 有価証券売買損益	43,926,586	
売買益	49,170,541	
売買損	△ 5,243,955	
(C) 信託報酬等	△ 19,185,128	
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,736,760	
(E) 前期繰越損益金	340,763,597	
(F) 追加信託差損益金	904,077,874	
(配当等相当額)	(917,055,710)	
(売買損益相当額)	(△ 12,977,836)	
(G) 計(D+E+F)	1,269,578,231	
(H) 収益分配金	△ 2,365,783	
次期繰越損益金(G+H)	1,267,212,448	
追加信託差損益金	904,077,874	
(配当等相当額)	(917,795,456)	
(売買損益相当額)	(△ 13,717,582)	
分配準備積立金	520,023,998	
繰越損益金	△ 156,889,424	

*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（2017年5月11日～2018年5月10日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年5月11日～ 2018年5月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	28,432,582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	917,795,456円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	493,957,199円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,440,185,237円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,043円
g. 分配金	2,365,783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
-----------------	----

○お知らせ

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：2018年1月24日>

国内債券マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2018年5月10日）

作成対象期間（2017年5月11日～2018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
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
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
17期(2018年5月10日)	13,482	0.8	395.239	0.8	99.6	—	23,470

*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
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2017年5月10日	13,380	—	392.235	—	99.5	—
5月末	13,396	0.1	392.688	0.1	99.6	—
6月末	13,356	△0.2	391.595	△0.2	99.5	—
7月末	13,357	△0.2	391.522	△0.2	99.6	—
8月末	13,432	0.4	393.744	0.4	99.5	—
9月末	13,380	0.0	392.292	0.0	99.6	—
10月末	13,380	0.0	392.281	0.0	99.5	—
11月末	13,418	0.3	393.376	0.3	99.4	—
12月末	13,428	0.4	393.676	0.4	99.7	—
2018年1月末	13,405	0.2	392.953	0.2	99.5	—
2月末	13,460	0.6	394.543	0.6	99.3	—
3月末	13,482	0.8	395.211	0.8	99.6	—
4月末	13,470	0.7	394.905	0.7	99.5	—
(期末) 2018年5月10日	13,482	0.8	395.239	0.8	99.6	—

*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13,380円から期末13,482円に102円の値上がりとなりました。

日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策などを背景に、国内債券利回りは横ばいとなりましたが、利金収入などからリターンはプラスとなり、基準価額は上昇しました。

○投資環境

海外中央銀行の金融緩和姿勢の後退懸念から、国内債券利回りは上昇（価格は下落）する局面もありました。しかしながら2018年2月以降は黒田日銀総裁の続投により、金利上昇抑制などの緩和的な市場環境が継続するとの期待感が広がったことや、米国が鉄鋼輸入に関して高い関税をかけることなどを発端として、保護主義的な通商政策が世界的な景気減速や貿易摩擦の拡大につながるなどの懸念が高まったことから、国内債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

当運用期間では国内債券利回りはほぼ変わらずとなりました。

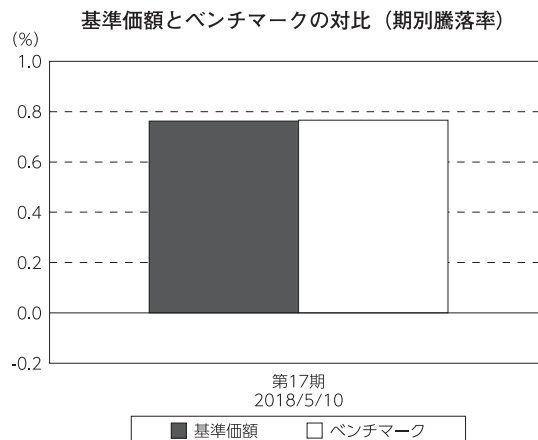
○当ファンドのポートフォリオ

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+0.8%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の+0.8%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

(2017年5月11日～2018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

(2017年5月11日～2018年5月10日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	30,769,413	24,110,993

*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

(2017年5月11日～2018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	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	30,769	3,869	12.6	24,110	1,155	4.8

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

(2018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	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	21,612,000 (10,000)	23,375,637 (14,429)	99.6 (0.1)	— (—)	64.0 (0.1)	25.0 (—)	10.7 (—)	
合 計	21,612,000 (10,000)	23,375,637 (14,429)	99.6 (0.1)	— (—)	64.0 (0.1)	25.0 (—)	10.7 (—)	

* ()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378回	0.1	260,000	260,735
国庫債券	利付(2年)第379回	0.1	380,000	381,151
国庫債券	利付(2年)第380回	0.1	100,000	100,324
国庫債券	利付(2年)第381回	0.1	100,000	100,343
国庫債券	利付(2年)第382回	0.1	100,000	100,364
国庫債券	利付(2年)第383回	0.1	100,000	100,384
国庫債券	利付(2年)第385回	0.1	100,000	100,425
国庫債券	利付(2年)第386回	0.1	170,000	170,753
国庫債券	利付(2年)第387回	0.1	100,000	100,464
国庫債券	利付(5年)第118回	0.2	110,000	110,414
国庫債券	利付(5年)第120回	0.2	110,000	110,501
国庫債券	利付(5年)第121回	0.1	80,000	80,256
国庫債券	利付(5年)第122回	0.1	120,000	120,445
国庫債券	利付(5年)第123回	0.1	280,000	281,170
国庫債券	利付(5年)第124回	0.1	320,000	321,520
国庫債券	利付(5年)第125回	0.1	430,000	432,287
国庫債券	利付(5年)第126回	0.1	360,000	362,120
国庫債券	利付(5年)第127回	0.1	310,000	311,999
国庫債券	利付(5年)第128回	0.1	350,000	352,401
国庫債券	利付(5年)第129回	0.1	300,000	302,226
国庫債券	利付(5年)第130回	0.1	210,000	211,635
国庫債券	利付(5年)第131回	0.1	180,000	181,463
国庫債券	利付(5年)第132回	0.1	210,000	211,776
国庫債券	利付(5年)第133回	0.1	200,000	201,796
国庫債券	利付(5年)第134回	0.1	250,000	252,372
国庫債券	利付(5年)第135回	0.1	80,000	80,800
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	10,000	14,429
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	30,000	41,897
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	60,000	84,211
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	35,000	49,353
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	40,000	54,232
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	60,000	79,727
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	50,000	63,422
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4	60,000	70,548
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4	90,000	76,751
国庫債券	利付(40年)第10回	0.9	110,000	110,958
国庫債券	利付(10年)第301回	1.5	45,000	45,819
国庫債券	利付(10年)第302回	1.4	40,000	40,684
国庫債券	利付(10年)第303回	1.4	45,000	45,945
国庫債券	利付(10年)第304回	1.3	30,000	30,589
国庫債券	利付(10年)第305回	1.3	110,000	112,547
国庫債券	利付(10年)第306回	1.4	45,000	46,281
国庫債券	利付(10年)第307回	1.3	30,000	30,798
国庫債券	利付(10年)第308回	1.3	30,000	30,907
国庫債券	利付(10年)第309回	1.1	130,000	133,381
国庫債券	利付(10年)第310回	1.0	30,000	30,799

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 (10年) 第311回	0.8	190,000	194,161	2020/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第312回	1.2	70,000	72,429	2020/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第314回	1.1	30,000	31,053	2021/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第315回	1.2	70,000	72,895	2021/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第316回	1.1	130,000	134,971	2021/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第317回	1.1	30,000	31,235	2021/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第318回	1.0	80,000	83,024	2021/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第319回	1.1	70,000	73,083	2021/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第320回	1.0	90,000	93,638	2021/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第321回	1.0	150,000	156,450	2022/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第322回	0.9	130,000	135,085	2022/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第323回	0.9	70,000	72,903	2022/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第324回	0.8	150,000	155,602	2022/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第325回	0.8	210,000	218,278	2022/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第326回	0.7	240,000	248,892	2022/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第327回	0.8	180,000	187,504	2022/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第328回	0.6	230,000	237,856	2023/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第329回	0.8	280,000	292,866	2023/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第330回	0.8	220,000	230,549	2023/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第331回	0.6	120,000	124,460	2023/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第332回	0.6	220,000	228,494	2023/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第333回	0.6	240,000	249,602	2024/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第334回	0.6	200,000	208,222	2024/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第335回	0.5	230,000	238,300	2024/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第336回	0.5	60,000	62,229	2024/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第337回	0.3	150,000	153,583	2024/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第338回	0.4	240,000	247,514	2025/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第339回	0.4	280,000	288,988	2025/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第340回	0.4	335,000	346,008	2025/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第341回	0.3	270,000	277,006	2025/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第342回	0.1	280,000	282,864	2026/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回	0.1	230,000	232,240	2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回	0.1	240,000	242,208	2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回	0.1	250,000	252,152	2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	330,000	332,626	2027/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第347回	0.1	260,000	261,890	2027/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第348回	0.1	160,000	161,120	2027/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第349回	0.1	220,000	221,368	2027/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第350回	0.1	190,000	191,024	2028/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	40,000	50,276	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	10,000	12,594	2031/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	10,000	12,923	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回	2.3	15,000	19,270	2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	20,000	24,398	2032/11/22
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	20,000	23,274	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	30,000	33,628	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	10,000	12,093	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	10,000	12,699	2033/9/20

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 (30年) 第13回		2.0	10,000	12,563	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回		2.4	30,000	39,596	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回		2.5	10,000	13,380	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回		2.5	10,000	13,410	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回		2.4	20,000	26,561	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回		2.3	20,000	26,270	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回		2.3	10,000	13,169	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回		2.5	10,000	13,518	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回		2.3	10,000	13,201	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回		2.5	20,000	27,135	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回		2.5	40,000	54,368	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回		2.5	10,000	13,615	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回		2.3	20,000	26,536	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回		2.4	80,000	107,772	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回		2.5	20,000	27,375	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回		2.5	30,000	41,172	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回		2.4	120,000	163,038	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回		2.3	50,000	67,189	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回		2.2	60,000	79,686	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回		2.3	90,000	121,800	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回		2.0	130,000	168,373	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回		2.2	60,000	80,510	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回		2.0	122,000	158,950	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回		2.0	70,000	91,406	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回		1.9	80,000	102,869	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回		1.8	90,000	113,977	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回		1.9	80,000	103,144	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回		1.8	30,000	38,007	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回		1.7	60,000	74,651	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回		1.7	60,000	74,689	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回		1.7	60,000	74,729	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回		1.7	50,000	62,376	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回		1.5	90,000	107,967	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回		1.5	100,000	119,984	2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回		1.6	60,000	73,476	2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回		1.4	80,000	94,047	2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回		1.4	60,000	70,534	2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回		0.8	110,000	112,695	2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第51回		0.3	50,000	44,776	2046/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第52回		0.5	40,000	37,793	2046/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回		0.6	60,000	58,153	2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回		0.8	70,000	71,423	2047/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第55回		0.8	80,000	81,540	2047/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第56回		0.8	80,000	81,452	2047/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第57回		0.8	60,000	61,022	2047/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第58回		0.8	80,000	81,272	2048/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第43回		2.9	10,000	10,414	2019/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第44回		2.5	10,000	10,489	2020/3/20

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45回	2.4	10,000	10,471	2020/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第46回	2.2	5,000	5,247	2020/6/22
国庫債券 利付 (20年) 第47回	2.2	15,000	15,826	2020/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第48回	2.5	30,000	32,064	2020/12/21
国庫債券 利付 (20年) 第49回	2.1	40,000	42,557	2021/3/22
国庫債券 利付 (20年) 第52回	2.1	25,000	26,874	2021/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第53回	2.1	10,000	10,803	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第54回	2.2	10,000	10,839	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第55回	2.0	10,000	10,817	2022/3/21
国庫債券 利付 (20年) 第56回	2.0	10,000	10,868	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第57回	1.9	10,000	10,827	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第58回	1.9	10,000	10,878	2022/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第59回	1.7	30,000	32,501	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第60回	1.4	10,000	10,694	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第61回	1.0	10,000	10,534	2023/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第62回	0.8	10,000	10,459	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第63回	1.8	10,000	10,972	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第64回	1.9	10,000	11,069	2023/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第65回	1.9	10,000	11,115	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第66回	1.8	20,000	22,119	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第67回	1.9	10,000	11,161	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第68回	2.2	10,000	11,338	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第69回	2.1	30,000	33,828	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	40,000	46,048	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	10,000	11,389	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	20,000	22,751	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	10,000	11,359	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	10,000	11,426	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	40,000	45,901	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	17,000	19,274	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	15,000	17,110	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	10,000	11,387	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	10,000	11,458	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	10,000	11,529	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	10,000	11,506	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	15,000	17,370	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	15,000	17,443	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	50,000	57,764	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	13,000	15,174	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	10,000	11,830	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	20,000	23,768	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	20,000	23,698	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	10,000	11,933	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	30,000	35,409	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	20,000	23,522	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	20,000	23,699	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	10,000	12,073	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	15,000	17,836	2027/6/20

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97回	2.2	50,000	60,157	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	30,000	35,934	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	20,000	24,229	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	20,000	24,622	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	20,000	24,715	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	25,000	30,642	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	10,000	12,055	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	70,000	84,660	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	10,000	12,197	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	20,000	24,263	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	80,000	95,369	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	30,000	35,857	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	90,000	109,509	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	10,000	12,314	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	35,000	42,714	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	110,000	134,638	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第114回	2.1	130,000	159,567	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	50,000	61,944	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	10,000	12,424	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	60,000	73,845	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	40,000	48,888	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	50,000	59,919	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	110,000	129,200	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	100,000	121,312	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	20,000	24,019	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	100,000	124,134	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	20,000	24,564	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	100,000	125,621	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	30,000	36,930	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	20,000	24,368	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	70,000	85,474	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	20,000	24,165	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	70,000	84,740	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	35,000	41,913	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	30,000	35,962	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	70,000	84,896	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	30,000	36,447	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	30,000	36,043	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	30,000	35,639	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	40,000	48,134	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	50,000	58,798	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	10,000	11,896	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	140,000	168,728	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	140,000	168,852	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	20,000	24,421	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	130,000	155,140	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	30,000	35,371	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第145回	1.7	80,000	96,748	2033/6/20

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146回	1.7	110,000	133,103	2033/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	210,000	251,084	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	70,000	82,652	2034/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	140,000	165,433	2034/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	90,000	105,030	2034/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	120,000	136,225	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	100,000	113,440	2035/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	120,000	138,068	2035/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	90,000	102,019	2035/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	100,000	109,961	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	80,000	79,668	2036/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	120,000	115,072	2036/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第158回	0.5	110,000	111,026	2036/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	110,000	112,735	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	80,000	83,259	2037/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第161回	0.6	70,000	71,470	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回	0.6	140,000	142,597	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回	0.6	90,000	91,525	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回	0.5	90,000	89,676	2038/3/20
合	計		21,612,000	23,375,637	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 23,375,637	% 99.5
コール・ローン等、その他	114,114	0.5
投資信託財産総額	23,489,751	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 (2018年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	23,489,751,296
コール・ローン等	67,587,941
公社債(評価額)	23,375,637,570
未収利息	40,721,930
前払費用	5,803,855
(B) 負債	18,867,024
未払解約金	18,866,929
未払利息	95
(C) 純資産総額(A-B)	23,470,884,272
元本	17,409,321,655
次期繰越損益金	6,061,562,617
(D) 受益権総口数	17,409,321,655口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,482円

(注) 期首元本額は12,541,631,820円、期中追加設定元本額は23,462,757,889円、期中一部解約元本額は18,595,068,054円、1口当たり純資産額は1.3482円です。

○損益の状況 (2017年5月11日～2018年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	146,934,124
受取利息	147,137,912
支払利息	△ 203,788
(B) 有価証券売買損益	21,741,160
売買益	110,325,990
売買損	△ 88,584,830
(C) 当期損益金(A+B)	168,675,284
(D) 前期繰越損益金	4,239,236,151
(E) 追加信託差損益金	7,993,291,609
(F) 解約差損益金	△6,339,640,427
(G) 計(C+D+E+F)	6,061,562,617
次期繰越損益金(G)	6,061,562,617

*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)	8,975,496,449
野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,449,027,531
野村DC運用戦略ファンド	1,880,490,046
バランスセレクト50	624,671,139
バランスセレクト30	559,648,333
ネクストコア	297,879,584
バランスセレクト70	262,490,528
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	132,246,393
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	129,862,802
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	50,014,102
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	24,456,198
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	23,038,550

○お知らせ

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：2017年11月9日>