

野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第2期(決算日2017年12月6日)

作成対象期間(2016年12月7日～2017年12月6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	2016年8月25日以降、無期限とします。	
運用方針	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として外国の公社債に実質的に投資し、シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行うため、当ファンドにおいては原則として行いません。	
主な投資対象	野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	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 Aコース (野村SMA・EW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。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資は行いません。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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みません。)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/>

○設定以来の運用実績

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、円ヘッジ・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落			
(設定日) 2016年8月25日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2016年12月6日)	9,518	0	△4.8	95.36	△4.6	98.0	—	123
2期(2017年12月6日)	9,636	0	1.2	96.89	1.6	97.1	24.9	835

*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。

*シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・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（為替ヘッジを行なう円ベースの指数）です。なお、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、円ヘッジ・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、円ヘッジ・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期首) 2016年12月6日	円 9,518	% —	95.36	% —	% 98.0	% —
12月末	9,568	0.5	95.84	0.5	99.4	—
2017年1月末	9,450	△0.7	94.71	△0.7	96.1	—
2月末	9,546	0.3	95.68	0.3	97.4	—
3月末	9,523	0.1	95.48	0.1	98.4	—
4月末	9,569	0.5	95.99	0.7	97.9	—
5月末	9,619	1.1	96.49	1.2	97.1	—
6月末	9,582	0.7	96.12	0.8	100.1	—
7月末	9,568	0.5	96.05	0.7	97.3	—
8月末	9,652	1.4	96.91	1.6	98.6	—
9月末	9,560	0.4	96.07	0.7	98.7	—
10月末	9,597	0.8	96.45	1.1	97.7	—
11月末	9,608	0.9	96.56	1.3	96.8	—
(期末) 2017年12月6日	9,636	1.2	96.89	1.6	97.1	24.9

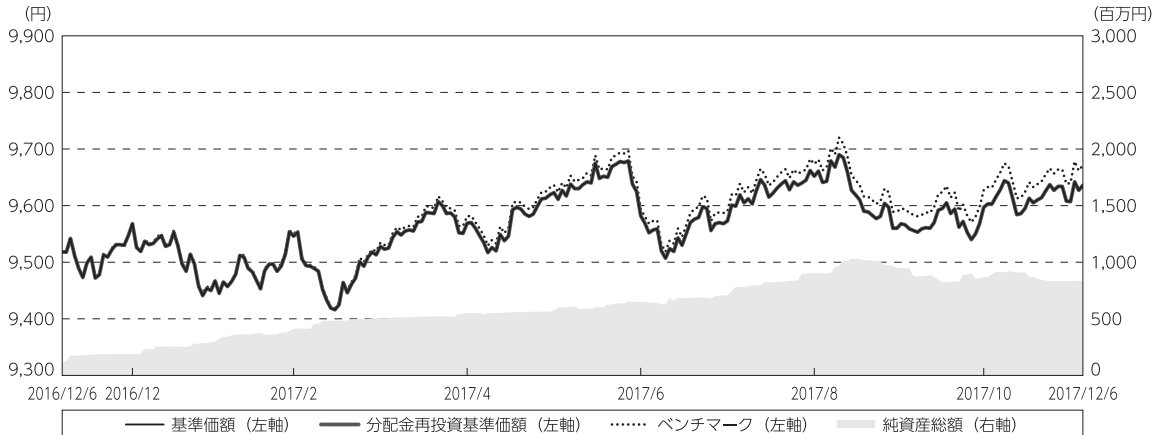
*騰落率は期首比です。

*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：9,518円

期 末：9,636円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 1.2%（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（2016年12月6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、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2016年12月6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9,518円から期末9,636円へと上昇し、値上がり額は118円となりました。

外国債券利回りは上昇（価格は下落）したものの、利金収入などから外国債券のリターンがプラスとなったことで、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国における政策金利の引き上げに伴い米国債券利回りは短期債を中心に上昇（価格は下落）しました。一方、ユーロ圏では景況感回復やECB（欧州中央銀行）による金融緩和姿勢の後退懸念などの金利上昇要因はありましたが、周辺国の財政改善期待などを背景に、債券利回りは周辺国を中心に低下（価格は上昇）しました。外国債券全体の利回りは上昇しましたが、利金収入などから外国債券のリターンはプラスとなりました。

○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 Aコース（野村SMA・EW向け）]

シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、外国債券為替ヘッジ型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。

[外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、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（地域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、外貨建て資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行いました。

○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+1.2%となり、ベンチマークの+1.6%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。

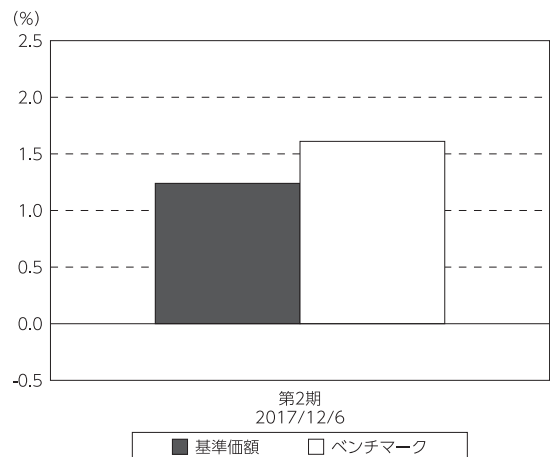
（マイナス要因）

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) 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、円ヘッジ・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
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2期
	2016年12月7日～ 2017年12月6日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	183

（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

[野村外国債券インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）]

引き続き、主要投資対象である [外国債券為替ヘッジ型マザーファンド] を高位に組入れ、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ってまいります。

[外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

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、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して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

（2016年12月7日～2017年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 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 ）	(23)	(0.238)	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 ）	(5)	(0.054)	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 ）	(3)	(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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.005	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.069	(c)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 ）	(6)	(0.066)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	38	0.398	
期中の平均基準価額は、9,570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。

* 売買委託手数料およびその他費用は、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12月7日～2017年12月6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
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	千口 1,034,055	千円 1,165,742	千口 409,487	千円 462,099

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年12月7日～2017年12月6日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2016年12月7日～2017年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 0	百万円 0	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2017年12月6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
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	千口 110,625	千口 735,193	千円 835,694

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2017年12月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	千円 835,694	% 99.8
コール・ローン等、その他	1,409	0.2
投資信託財産総額	837,103	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国債券為替ヘッジ型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（6,853,155千円）の投資信託財産総額（9,214,995千円）に対する比率は74.4%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=112.48円、1カナダドル=88.51円、1英ポンド=150.94円、1スイスフラン=113.85円、1スウェーデンクローナ=13.43円、1ノルウェークローネ=13.60円、1デンマーククローネ=17.86円、1ユーロ=132.91円、1ズロチ=31.58円、1シンガポールドル=83.45円、1豪ドル=85.27円、1メキシコペソ=5.99円、1ランド=8.34円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	837,103,306
コール・ローン等	1,401,700
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	835,694,270
未収入金	7,336
(B) 負債	1,325,588
未払信託報酬	1,316,873
未払利息	1
その他未払費用	8,714
(C) 純資産総額(A-B)	835,777,718
元本	867,309,581
次期繰越損益金	△ 31,531,863
(D) 受益権総口数	867,309,581口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,636円

(注) 期首元本額は130,167,175円、期中追加設定元本額は1,265,251,163円、期中一部解約元本額は528,108,757円、1口当たり純資産額は0.9636円です。

○損益の状況（2016年12月7日～2017年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 188
支払利息	△ 188
(B) 有価証券売買損益	7,718,569
売買益	9,383,010
売買損	△ 1,664,441
(C) 信託報酬等	△ 1,978,018
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,740,363
(E) 前期繰越損益金	△ 1,705,507
(F) 追加信託差損益金	△35,566,719
(配当等相当額)	(2,392,271)
(売買損益相当額)	(△37,958,990)
(G) 計(D+E+F)	△31,531,863
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△31,531,863
追加信託差損益金	△35,566,719
(配当等相当額)	(4,562,017)
(売買損益相当額)	(△40,128,736)
分配準備積立金	11,338,318
繰越損益金	△ 7,303,462

*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12月7日～2017年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年12月7日～ 2017年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,127,077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	4,562,017円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	211,241円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	15,900,335円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	183円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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＞

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加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＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月6日現在）

<外国債券為替ヘッジ型マザーファンド>

下記は、外国債券為替ヘッジ型マザーファンド全体(4,088,287千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千米ドル 16,790	千米ドル 17,193	千円 1,933,966	% 41.6	% —	% 17.2	% 17.6	% 6.8
カナダ	千カナダドル 860	千カナダドル 980	86,764	1.9	—	1.2	0.5	0.2
イギリス	千英ポンド 1,680	千英ポンド 2,121	320,265	6.9	—	5.3	1.0	0.5
スイス	千スイスフラン 90	千スイスフラン 101	11,580	0.2	—	0.0	0.2	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 950	千スウェーデンクローナ 1,112	14,939	0.3	—	0.3	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 850	千ノルウェークローネ 926	12,606	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,550	千デンマーククローネ 1,879	33,559	0.7	—	0.4	0.1	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,030	2,338	310,744	6.7	—	4.2	1.7	0.7
イタリア	3,130	3,578	475,679	10.2	—	5.8	3.5	0.9
フランス	3,050	3,523	468,307	10.1	—	5.9	3.5	0.7
オランダ	640	746	99,264	2.1	—	1.2	0.6	0.3
スペイン	1,740	2,003	266,224	5.7	—	3.7	1.9	0.1
ベルギー	700	775	103,010	2.2	—	1.7	0.5	—
オーストリア	420	479	63,672	1.4	—	1.1	—	0.3
フィンランド	250	274	36,500	0.8	—	0.4	0.4	—
アイルランド	370	405	53,916	1.2	—	0.6	—	0.5
ポーランド	千ズロチ 970	千ズロチ 977	30,867	0.7	—	0.2	0.4	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 420	千シンガポールドル 433	36,179	0.8	—	0.4	0.4	—
オーストラリア	千豪ドル 1,050	千豪ドル 1,150	98,080	2.1	—	1.3	0.4	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 5,700	千メキシコペソ 5,763	34,523	0.7	—	0.4	0.3	—
南アフリカ	千ランド 3,200	千ランド 2,822	23,539	0.5	—	0.5	0.0	—
合 計	—	—	4,514,193	97.1	—	52.1	33.4	11.7

* 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、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY BOND	6.25	70	85	9,582	2023/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	210	267	30,130	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	80	106	12,028	2026/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	280	362	40,755	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	25	2,868	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	80	102	11,515	2029/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	160	164	18,553	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	100	119	13,448	2043/11/15
	US TREASURY N/B	1.25	100	99	11,193	2018/12/15
	US TREASURY N/B	0.75	300	296	33,347	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	300	298	33,602	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	460	458	51,607	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	200	197	22,164	2019/7/31
	US TREASURY N/B	3.625	970	999	112,412	2019/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	130	133	15,056	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	320	314	35,412	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	300	297	33,418	2020/1/15
	US TREASURY N/B	3.625	140	145	16,343	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	130	127	14,365	2020/4/30
	US TREASURY N/B	1.375	200	197	22,225	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	80	83	9,338	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	150	148	16,711	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	550	546	61,438	2020/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	300	301	33,931	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	985	110,858	2020/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	400	393	44,271	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.375	100	101	11,388	2020/12/31
	US TREASURY N/B	3.625	200	210	23,641	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	180	180	20,255	2021/2/28
	US TREASURY N/B	2.125	150	150	16,924	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	200	199	22,430	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	500	493	55,466	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	200	197	22,169	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,400	1,377	154,949	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	1,000	999	112,462	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	150	146	16,465	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	160	159	17,964	2022/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	210	208	23,421	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	100	97	10,919	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.5	200	203	22,852	2023/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	600	617	69,459	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	800	784	88,219	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	880	860	96,755	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	140	139	15,659	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	100	94	10,653	2026/2/15

野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	2.25	100	98	11,127	2027/8/15
	US TREASURY N/B	5.0	60	82	9,313	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	160	209	23,523	2038/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	250	333	37,557	2040/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	440	532	59,853	2040/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	240	252	28,431	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	160	164	18,509	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	220	231	26,056	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	130	124	13,948	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.25	530	478	53,871	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	200	205	23,126	2046/11/15
小計					1,933,966	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	0.75	100	98	8,740	2019/8/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	99	8,838	2020/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.75	170	165	14,630	2021/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	98	8,735	2023/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	60	62	5,538	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	8.0	130	198	17,570	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	20	27	2,451	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	130	172	15,285	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	50	56	4,973	2048/12/1
小計					86,764	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	1.75	100	102	15,400	2019/7/22
	UK TREASURY	3.75	60	63	9,575	2019/9/7
	UK TREASURY	2.0	80	83	12,535	2020/7/22
	UK TREASURY	1.5	100	102	15,518	2021/1/22
	UK TREASURY	4.0	120	136	20,658	2022/3/7
	UK TREASURY	2.25	150	161	24,390	2023/9/7
	UK TREASURY	2.75	100	111	16,847	2024/9/7
	UK TREASURY	1.5	70	71	10,856	2026/7/22
	UK TREASURY	6.0	90	133	20,105	2028/12/7
	UK TREASURY	4.75	100	138	20,896	2030/12/7
	UK TREASURY	4.25	60	83	12,619	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	150	148	22,425	2037/9/7
	UK TREASURY	4.5	100	153	23,131	2042/12/7
	UK TREASURY	4.25	100	153	23,222	2046/12/7
	UK TREASURY	4.25	90	143	21,687	2049/12/7
	UK TREASURY	3.75	100	151	22,888	2052/7/22
	UK TREASURY	3.5	80	130	19,770	2068/7/22
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	30	51	7,734	2055/12/7
小計					320,265	
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	80	87	9,951	2021/4/28
	SWITZERLAND GOVERNMENT	4.0	10	14	1,628	2028/4/8
小計					11,580	

野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)

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	
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	千円	
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.5	500	543	7,297	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	291	3,914	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	200	277	3,728	2039/3/30
小 計						14,939	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	350	384	5,231	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	350	388	5,285	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	150	153	2,088	2027/2/17
小 計						12,606	
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	450	490	8,766	2019/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	150	153	2,741	2020/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	200	227	4,054	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	450	493	8,814	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	300	514	9,183	2039/11/15
小 計						33,559	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESBLIGATION	0.25	100	101	13,542	2019/10/11
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.5	50	53	7,099	2019/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	100	109	14,564	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	200	216	28,728	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	250	275	36,622	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	160	175	23,320	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	210	234	31,232	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	140	150	19,972	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	170	170	22,600	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	203	27,017	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	100	162	21,642	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	110	182	24,224	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	30	53	7,100	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	110	148	19,680	2046/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	100	100	13,395	2018/12/14
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	150	155	20,705	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	160	169	22,547	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	170	187	24,879	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	60	66	8,876	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	100	102	13,570	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	170	190	25,329	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	100	101	13,475	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	11	1,556	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	330	343	45,719	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	200	209	27,802	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	150	180	23,984	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	264	35,170	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	250	315	41,983	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	80	83	11,129	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	209	27,857	2027/6/1

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	190	244	32,444	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	170	173	23,026	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	160	218	29,046	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	80	98	13,085	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	50	69	9,240	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	160	173	23,017	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10	9	1,228	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	400	406	53,966	2021/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	210	240	32,021	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	250	246	32,827	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	120	144	19,172	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	250	270	35,985	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	110	120	16,030	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	200	234	31,209	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	200	219	29,199	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	90	102	13,688	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	220	252	33,555	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	210	235	31,335	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	200	223	29,689	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	110	139	18,585	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	200	306	40,761	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	140	150	20,043	2031/5/25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	90	142	18,983	2035/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	50	84	11,250	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	100	107	14,307	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	200	224	29,813	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	30	36	4,811	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	200	204	27,142	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	110	174	23,188	2042/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	30	31	4,162	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	70	72	9,639	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.15	100	103	13,768	2020/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	20	22	3,044	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	230	236	31,443	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	190	235	31,302	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	240	293	39,058	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	120	143	19,065	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	220	234	31,150	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	30	40	5,409	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	140	143	19,024	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	104	13,896	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	130	17,387	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	160	209	27,871	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.25	140	165	21,976	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.6	30	35	4,663	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	200	205	27,337	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	50	51	6,825	2027/6/22

野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.0	100	101	13,494	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	50	71	9,464	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.9	60	67	8,928	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	70	77	10,319	2066/6/22
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	100	101	13,520	2019/10/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	120	133	17,741	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	100	100	13,356	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	30	36	4,859	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	30	46	6,152	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	30	51	6,854	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	8	1,187	2086/11/2
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.375	50	54	7,275	2020/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.375	90	92	12,284	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	50	54	7,240	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	10	10	1,355	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	40	49	6,558	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	10	13	1,785	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND (REPUBLIC OF)	4.4	170	183	24,342	2019/6/18
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	104	13,845	2026/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	20	21	2,865	2045/2/18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	96	12,863	2023/3/20
小 計						1,877,321	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	160	170	5,396	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.5	100	99	3,132	2020/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	150	146	4,618	2021/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	150	169	5,339	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	160	158	4,999	2022/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	250	233	7,381	2027/7/25
小 計						30,867	
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	1.25	230	226	18,928	2021/10/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	80	89	7,474	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	110	117	9,776	2030/9/1
小 計						36,179	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	180	182	15,603	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	70	74	6,321	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	20	19	1,692	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	138	11,811	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	100	116	9,910	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	40	42	3,592	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	120	135	11,582	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	120	141	12,090	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	100	101	8,641	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	20	19	1,649	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	70	84	7,166	2033/4/21

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		外貨建金額	
			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	3.75	50	54	4,681	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	20	20	1,730	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	20	18	1,603	2047/3/21
小計					98,080	
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	5.0	900	864	5,178	2019/12/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	1,019	6,109	2020/6/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	700	685	4,108	2021/6/10
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	1,100	1,115	6,684	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	700	718	4,303	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,300	1,358	8,139	2047/11/7
小計					34,523	
南アフリカ			千ランド	千ランド		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	200	191	1,597	2021/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	300	324	2,704	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	650	575	4,797	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	800	641	5,351	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	1,250	1,089	9,088	2048/2/28
小計					23,539	
合計					4,514,193	

* 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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外	百万円	百万円
債券先物取引		
TNOTE (5YEAR)	274	—
BOBL	123	—
BTP	129	—
BUXL	88	—
GILTS	150	—
OAT10Y	125	—
TNOTE (10YEAR)	153	—
T-ULTRA	113	—

* 単位未満は切り捨て。

* 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。

外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日2017年9月6日）

作成対象期間（2016年9月7日～2017年9月6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、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動す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す。
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	株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	期騰落	中率	シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期騰落			
(設定日) 2013年9月12日	円 10,000	% -	100.00	% -	% -	% -	百万円 299
1期(2014年9月8日)	10,758	7.6	107.83	7.8	98.1	-	543
2期(2015年9月7日)	11,088	3.1	111.34	3.3	96.0	-	1,354
3期(2016年9月6日)	11,711	5.6	117.74	5.7	99.2	-	4,324
4期(2017年9月6日)	11,412	△2.6	114.81	△2.5	84.6	-	15,515

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・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 (為替ヘッジを行なう円ベースの指数) です。なお、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、円ヘッジ・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
	騰落	率	シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	騰落率		
(期首) 2016年9月6日	円 11,711	% -	117.74	% -	% 99.2	% -
9月末	11,726	0.1	117.88	0.1	97.2	-
10月末	11,477	△2.0	115.38	△2.0	98.5	-
11月末	11,259	△3.9	113.15	△3.9	103.4	-
12月末	11,259	△3.9	113.21	△3.8	99.4	-
2017年1月末	11,124	△5.0	111.88	△5.0	96.1	-
2月末	11,239	△4.0	113.02	△4.0	97.4	-
3月末	11,215	△4.2	112.79	△4.2	98.4	-
4月末	11,271	△3.8	113.39	△3.7	97.9	-
5月末	11,333	△3.2	113.99	△3.2	97.1	-
6月末	11,292	△3.6	113.55	△3.6	100.1	-
7月末	11,278	△3.7	113.46	△3.6	97.3	-
8月末	11,380	△2.8	114.48	△2.8	98.6	-
(期末) 2017年9月6日	円 11,412	% △2.6	114.81	% △2.5	% 84.6	% -

*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、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・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11,711円から期末11,412円へと下落し、値下がり額は299円となりました。

外国債券利回りが長期債を中心に上昇（価格は下落）したことがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

○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、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、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（地域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、外貨建て資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

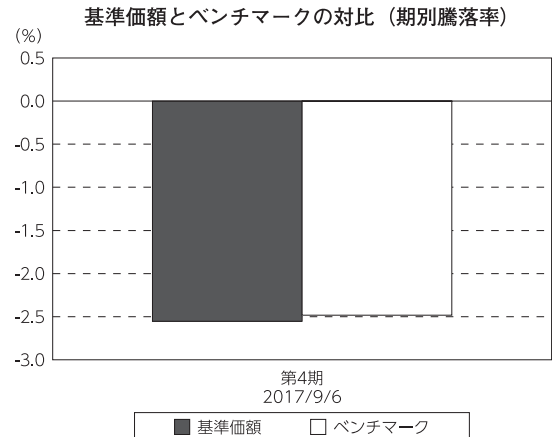
今期の基準価額の騰落率は-2.6%となり、ベンチマークの-2.5%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(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債券時価が異なること



(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、円ヘッジ・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、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して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

(2016年9月7日～2017年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (5) (0)	0.046 (0.046) (0.000)	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	6	0.051	
期中の平均基準価額は、11,321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

(2016年9月7日～2017年9月6日)

公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	千米ドル 115,260	千米ドル 79,756	
	カナダ	千カナダドル 6,404	千カナダドル 4,337	
	イギリス	千英ポンド 14,569	千英ポンド 10,752	
	スイス	千スイスフラン 240	千スイスフラン 165	
	スウェーデン	千スウェーデンクローナ 6,765	千スウェーデンクローナ 2,956	
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 4,852	千ノルウェークローネ 2,435	
	デンマーク	千デンマーククローネ 8,254	千デンマーククローネ 5,452	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券 18,129	13,031	
	イタリア	国債証券 20,776	14,466	
	フランス	国債証券 24,050	16,711	
	オランダ	国債証券 5,129	3,661	
	スペイン	国債証券 13,256	9,806	
	ベルギー	国債証券 6,439	4,427	
	オーストリア	国債証券 4,056	2,989	
	フィンランド	国債証券 1,657	875	
	アイルランド	国債証券 1,507	945	
	国	ポーランド	千ズロチ 3,682	千ズロチ 1,834
		シンガポール	千シンガポールドル 2,575	千シンガポールドル 1,617
オーストラリア		千豪ドル 6,890	千豪ドル 4,461	
メキシコ		千メキシコペソ 32,435	千メキシコペソ 20,347	
南アフリカ		千ランド 13,211	千ランド 7,997	

*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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 19,951	百万円 19,951	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月7日～2017年9月6日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年9月6日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	51,450	52,696	5,724,994	36.9	—	14.0	16.4	6.5
カナダ	千カナダドル	千カナダドル						
	2,680	2,969	260,570	1.7	—	0.9	0.5	0.3
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	5,050	6,250	885,108	5.7	—	4.1	1.5	0.2
スイス	千スイスフラン	千スイスフラン						
	130	160	18,221	0.1	—	0.1	0.1	—
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						
	4,150	4,724	64,448	0.4	—	0.2	0.2	—
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						
	2,750	2,942	41,159	0.3	—	0.1	0.1	—
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						
	3,300	4,092	71,287	0.5	—	0.4	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,930	6,906	894,568	5.8	—	3.2	2.0	0.6
イタリア	9,980	10,601	1,373,157	8.9	—	5.0	2.5	1.4
フランス	8,980	10,220	1,323,746	8.5	—	5.4	2.9	0.2
オランダ	1,870	2,128	275,728	1.8	—	0.9	0.8	0.1
スペイン	5,390	6,022	779,986	5.0	—	2.9	1.7	0.4
ベルギー	2,310	2,703	350,191	2.3	—	1.8	0.5	—
オーストリア	1,200	1,376	178,247	1.1	—	0.9	0.0	0.2
フィンランド	870	915	118,602	0.8	—	0.3	0.3	0.1
アイルランド	700	811	105,157	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ポーランド	千ズロチ	千ズロチ						
	2,580	2,651	81,127	0.5	—	0.2	0.3	—
シンガポール	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
	1,290	1,346	108,211	0.7	—	0.3	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル	千豪ドル						
	3,190	3,349	291,533	1.9	—	1.1	0.7	—
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	17,800	18,316	111,364	0.7	—	0.4	0.3	—
南アフリカ	千ランド	千ランド						
	9,950	8,865	74,555	0.5	—	0.4	0.0	—
合 計	—	—	13,131,971	84.6	—	43.1	31.6	10.0

* 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。

* 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	銘柄	当期				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	6.25	70	87	9,532	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	440	453	49,317	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	210	276	29,984	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	80	110	11,966	2026/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	80	106	11,572	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	26	2,851	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	140	184	20,030	2029/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	360	374	40,729	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	100	121	13,147	2043/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	350	350	38,080	2018/9/30
	US TREASURY N/B	1.25	100	99	10,862	2018/11/30
	US TREASURY N/B	1.25	400	399	43,454	2018/12/15
	US TREASURY N/B	1.375	200	200	21,761	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.125	750	748	81,355	2019/1/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,090	2,089	227,048	2019/1/31
	US TREASURY N/B	0.75	1,400	1,390	151,020	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	250	250	27,192	2019/2/28
	US TREASURY N/B	0.875	700	695	75,563	2019/4/15
	US TREASURY N/B	0.875	800	794	86,338	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,500	1,505	163,583	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	460	462	50,278	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	200	198	21,565	2019/7/31
	US TREASURY N/B	3.625	70	73	7,946	2019/8/15
	US TREASURY N/B	0.875	400	396	43,097	2019/9/15
	US TREASURY N/B	1.0	500	497	54,003	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.75	300	302	32,887	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.25	150	149	16,277	2019/10/31
	US TREASURY N/B	3.375	330	344	37,458	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	320	317	34,535	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	600	600	65,262	2020/1/15
	US TREASURY N/B	3.625	140	147	16,047	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,700	1,701	184,897	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	400	401	43,624	2020/4/15
	US TREASURY N/B	1.125	130	129	14,042	2020/4/30
	US TREASURY N/B	1.375	400	400	43,483	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	80	84	9,184	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	150	150	16,352	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.5	1,000	1,003	109,034	2020/6/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,050	1,057	114,847	2020/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	100	100	10,937	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	940	973	105,731	2020/8/15
	US TREASURY N/B	2.125	300	306	33,279	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,100	1,099	119,419	2020/8/31
	US TREASURY N/B	2.625	40	41	4,505	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.375	100	102	11,187	2020/12/31

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	2.125	300	306	33,304	2021/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	800	797	86,640	2021/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	200	214	23,301	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	180	183	19,900	2021/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	350	359	39,025	2021/3/31
	US TREASURY N/B	3.125	150	158	17,244	2021/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	130	132	14,371	2021/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	350	357	38,867	2021/6/30
	US TREASURY N/B	2.25	300	308	33,465	2021/7/31
	US TREASURY N/B	2.125	350	357	38,867	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	600	610	66,311	2021/8/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,300	1,322	143,703	2021/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	900	920	99,953	2021/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	1,017	110,549	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	800	805	87,455	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	1,720	1,729	187,926	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	1,005	109,217	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,532	166,524	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.875	1,000	1,010	109,726	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	350	348	37,909	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	260	265	28,826	2022/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	210	212	23,126	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	350	345	37,569	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	230	229	24,983	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	100	99	10,785	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.5	200	208	22,607	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	600	585	63,620	2023/9/30
	US TREASURY N/B	2.75	400	422	45,849	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	300	311	33,893	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	550	562	61,101	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,400	1,405	152,642	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,330	1,345	146,195	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,680	1,682	182,771	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	540	550	59,788	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,400	1,337	145,334	2026/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	350	359	39,019	2027/5/15
	US TREASURY N/B	5.375	120	164	17,890	2031/2/15
	US TREASURY N/B	5.0	560	788	85,625	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	160	212	23,122	2038/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	100	135	14,735	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	200	262	28,538	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	540	662	71,952	2040/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	650	710	77,181	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	360	367	39,950	2042/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	780	925	100,594	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	360	392	42,645	2044/8/15
	US TREASURY N/B	2.5	190	183	19,914	2045/2/15

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	3.0	440	468	50,863	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	160	166	18,050	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	420	446	48,530	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	730	702	76,308	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	550	528	57,455	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	950	864	93,967	2046/8/15
小	計					5,724,994	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	10	9	877	2018/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	40	40	3,534	2019/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	200	198	17,389	2019/5/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	200	197	17,356	2019/8/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	460	461	40,497	2020/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	220	214	18,846	2021/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	300	291	25,603	2021/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	50	49	4,359	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	360	378	33,201	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	40	41	3,637	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	8.0	90	139	12,206	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	200	278	24,442	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	70	103	9,126	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	220	288	25,357	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	220	275	24,134	2045/12/1
小	計					260,570	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.5	100	106	15,084	2019/3/7
		UK TREASURY	1.75	60	61	8,746	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	60	64	9,111	2019/9/7
		UK TREASURY	2.0	80	84	11,915	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	110	121	17,246	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	500	521	73,805	2021/1/22
		UK TREASURY	8.0	100	129	18,284	2021/6/7
		UK TREASURY	4.0	120	139	19,797	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	550	552	78,173	2022/7/22
		UK TREASURY	2.75	200	228	32,356	2024/9/7
		UK TREASURY	2.0	250	273	38,746	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	70	73	10,406	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	220	223	31,678	2027/7/22
		UK TREASURY	6.0	90	137	19,402	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	80	113	16,124	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	70	96	13,677	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	160	231	32,801	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	470	671	95,096	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	350	355	50,282	2037/9/7
		UK TREASURY	4.5	200	315	44,660	2042/12/7
		UK TREASURY	4.25	200	317	44,949	2046/12/7
		UK TREASURY	4.25	80	131	18,667	2049/12/7

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	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	3.75	200	314	44,474	2052/7/22
		UK TREASURY	1.75	150	158	22,431	2057/7/22
		UK TREASURY	2.5	240	320	45,371	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	80	136	19,296	2068/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	200	264	37,475	2044/1/22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	60	106	15,041	2055/12/7
小計						885,108	
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	80	88	10,035	2021/4/28
		SWITZERLAND GOVERNMENT	4.0	50	71	8,186	2028/4/8
小計						18,221	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	950	1,115	15,220	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,100	1,285	17,535	2022/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	700	809	11,047	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	1,200	1,242	16,941	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	200	271	3,702	2039/3/30
小計						64,448	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,250	1,381	19,327	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	300	333	4,669	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	500	515	7,217	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	200	201	2,817	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	500	509	7,127	2027/2/17
小計						41,159	
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	450	495	8,639	2019/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	400	456	7,959	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	650	715	12,455	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	500	564	9,825	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	500	499	8,700	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	800	1,360	23,706	2039/11/15
小計						71,287	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESBLIGATION	1.0	100	102	13,295	2019/2/22
		BUNDESBLIGATION	0.25	500	510	66,155	2019/10/11
		BUNDESBLIGATION	—	600	612	79,393	2022/4/8
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.5	450	485	62,893	2019/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	200	221	28,655	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	200	217	28,222	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	650	721	93,475	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	100	109	14,201	2022/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	160	176	22,859	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	110	123	16,054	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	190	204	26,549	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	200	215	27,921	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	490	506	65,592	2026/2/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	560	550	71,351	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	70	69	9,053	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	160	234	30,365	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	180	294	38,160	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	100	163	21,206	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	210	348	45,191	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	200	357	46,249	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	270	402	52,076	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	130	174	22,562	2046/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	100	100	13,080	2018/12/14
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	150	157	20,336	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	180	191	24,779	2019/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	160	171	22,178	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.1	900	904	117,176	2019/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	200	206	26,726	2019/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	300	307	39,835	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	270	298	38,652	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	60	66	8,668	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	300	304	39,446	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	170	190	24,691	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	210	236	30,590	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	700	703	91,062	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	11	1,515	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	830	855	110,812	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	900	900	116,591	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	250	297	38,583	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	100	97	12,577	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	263	34,140	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	100	124	16,113	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	580	575	74,573	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	180	183	23,817	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	270	328	42,586	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	420	413	53,571	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	100	94	12,286	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	100	101	13,205	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	190	238	30,827	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	190	250	32,446	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	380	428	55,502	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	80	72	9,443	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	170	167	21,712	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	230	303	39,366	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	480	447	58,010	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	120	142	18,434	2037/2/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	50	66	8,634	2039/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	150	193	25,083	2044/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	140	143	18,535	2046/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	90	82	10,656	2047/3/1		

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	
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	2.8	90	77	9,980	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	400	409	53,078	2019/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	350	355	46,007	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	360	412	53,453	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	203	26,345	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	450	437	56,665	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	300	310	40,153	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	120	142	18,423	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	330	322	41,831	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	150	158	20,471	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	250	264	34,312	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	200	211	27,341	2018/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	200	239	30,988	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	200	221	28,690	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	0.25	700	716	92,817	2020/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	490	565	73,247	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	150	172	22,372	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	720	830	107,623	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	310	349	45,228	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	400	596	77,196	2023/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	300	333	43,249	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	650	683	88,464	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	110	138	17,971	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	200	304	39,434	2029/4/25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	810	857	111,038	2031/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	240	374	48,484	2035/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	150	222	28,770	2038/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	190	304	39,466	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	50	81	10,618	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	100	108	14,095	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	300	306	39,730	2020/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	407	52,731	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	200	225	29,193	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	30	36	4,730	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	130	147	19,151	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	40	40	5,216	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	330	335	43,416	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	20	24	3,235	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	270	426	55,218	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	50	69	9,008	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	430	452	58,564	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3	200	219	28,474	2019/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	370	384	49,839	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	350	389	50,412	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	20	23	2,998	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	150	180	23,350	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	130	133	17,334	2021/7/30

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	
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	5.85	90	112	14,594	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4	600	605	78,450	2022/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	140	172	22,310	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	320	382	49,603	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	370	418	54,180	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	520	550	71,365	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	60	83	10,811	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	290	290	37,588	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	110	148	19,276	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	490	496	64,342	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	50	70	9,172	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	140	194	25,150	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	70	103	13,360	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	170	174	22,594	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	30	32	4,203	2066/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	131	16,972	2029/1/31
SPANISH GOVERNMENT	5.75	60	89	11,561	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	140	181	23,472	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.0	400	429	55,641	2019/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	140	166	21,614	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	150	184	23,904	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	227	29,480	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	230	268	34,809	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	103	13,432	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	200	209	27,073	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	101	13,141	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	120	168	21,848	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.9	210	228	29,601	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	120	116	15,128	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	60	63	8,267	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	150	224	29,133	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	130	209	27,114	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.95	260	272	35,234	2019/6/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	40	46	6,011	2021/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	100	119	15,442	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	70	77	10,090	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	110	122	15,825	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	130	139	18,122	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	50	51	6,656	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	100	99	12,929	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	130	157	20,429	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	50	76	9,927	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	90	126	16,347	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	30	50	6,595	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	40	35	4,635	2086/11/2
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.125	120	122	15,839	2018/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.375	50	55	7,151	2020/4/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	250	256	33,280	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	100	101	13,147	2022/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	100	100	13,002	2023/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	140	142	18,398	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	90	110	14,334	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	20	26	3,448	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND (REPUBLIC OF) 4.4	4.4	70	76	9,875	2019/6/18
		IRISH GOVERNMENT	4.5	140	158	20,514	2020/4/18
		IRISH GOVERNMENT	5.4	120	164	21,257	2025/3/13
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	100	104	13,545	2022/3/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	70	73	9,497	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	120	137	17,872	2030/5/15
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	97	12,594	2023/3/20
小 計						5,399,386	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	460	496	15,188	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	580	575	17,614	2021/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	200	226	6,943	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	160	158	4,845	2022/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	640	685	20,979	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	140	132	4,063	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	400	375	11,493	2027/7/25
小 計						81,127	
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	SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	170	173	13,946	2019/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	205	16,506	2021/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.75	300	302	24,334	2022/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	200	215	17,289	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	50	51	4,129	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	310	333	26,785	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	60	64	5,219	2046/3/1
小 計						108,211	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	407	35,441	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	70	74	6,486	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	320	317	27,605	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	400	397	34,578	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	139	12,142	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	200	233	20,323	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	210	214	18,666	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	240	252	21,953	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	170	192	16,725	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	120	141	12,320	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	360	362	31,543	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	310	324	28,275	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	100	119	10,361	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	108	9,418	2037/4/21

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		
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	20	19	1,731	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	50	45	3,959	2047/3/21
小 計						291,533	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	1,000	964	5,862	2019/12/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	1,033	6,283	2020/6/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,500	1,490	9,062	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	3,600	3,568	21,694	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	1,800	1,674	10,183	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,900	3,039	18,481	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,700	2,874	17,475	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	700	907	5,515	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,000	2,125	12,922	2042/11/13
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	600	638	3,884	2023/12/7
小 計						111,364	
南アフリカ			千ランド	千ランド			
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	700	687	5,784	2021/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	1,150	1,151	9,681	2023/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	1,200	1,355	11,401	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	1,150	1,063	8,942	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	800	669	5,629	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	2,100	1,513	12,725	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	1,000	934	7,855	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	950	675	5,677	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	500	452	3,807	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	400	362	3,049	2048/2/28
小 計						74,555	
合 計						13,131,971	

* 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

(2017年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 13,131,971	% 83.6
コール・ローン等、その他	2,573,679	16.4
投資信託財産総額	15,705,650	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（15,309,498千円）の投資信託財産総額（15,705,650千円）に対する比率は97.5%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=108.64円、1カナダドル=87.76円、1英ポンド=141.61円、1スイスフラン=113.87円、1スウェーデンクローナ=13.64円、1ノルウェークローネ=13.99円、1デンマーククローネ=17.42円、1ユーロ=129.52円、1ズロチ=30.60円、1シンガポールドル=80.34円、1豪ドル=87.03円、1メキシコペソ=6.08円、1ランド=8.41円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月6日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	30,999,856,542
コール・ローン等	132,707,363
公社債(評価額)	13,131,971,559
未収入金	17,610,394,930
未収利息	57,132,326
前払費用	32,703,540
差入委託証拠金	34,946,824
(B) 負債	15,484,549,551
前受収益	2,021
未払金	15,483,661,451
未払解約金	272,419
未払利息	60
その他未払費用	613,600
(C) 純資産総額(A-B)	15,515,306,991
元本	13,595,536,846
次期繰越損益金	1,919,770,145
(D) 受益権総口数	13,595,536,846口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,412円

(注) 期首元本額は3,692,547,438円、期中追加設定元本額は24,136,012,695円、期中一部解約元本額は14,233,023,287円、1口当たり純資産額は1,141.2円です。

○損益の状況 (2016年9月7日～2017年9月6日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	262,660,396
受取利息	262,847,019
支払利息	△ 186,623
(B) 有価証券売買損益	△ 417,381,113
売買益	2,497,570,351
売買損	△2,914,951,464
(C) 先物取引等取引損益	363,963
取引益	21,533,129
取引損	△ 21,169,166
(D) 保管費用等	△ 5,532,123
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 159,888,877
(F) 前期繰越損益金	631,967,310
(G) 追加信託差損益金	3,224,913,576
(H) 解約差損益金	△1,777,221,864
(I) 計(E+F+G+H)	1,919,770,145
次期繰越損益金(I)	1,919,770,145

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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)	10,996,850,960
野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け)	792,822,847
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	729,654,998
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	570,435,122
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	479,097,754
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	10,401,345
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	4,909,151
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	3,325,827
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,680,047
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,717,592
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	1,320,937
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,133,211
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	738,981
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	448,074

○お知らせ

①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>

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加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>

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2017年12月6日現在)

年 月	日
2017年12月	22、25、26
2018年1月	12、15
2月	16、19
3月	29、30
4月	2
5月	2、7、25、28
6月	—
7月	3、4
8月	24、27、31
9月	3
10月	—
11月	9、12、21、22
12月	21、25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。