

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14期 (決算日2015年5月11日)

作成対象期間 (2014年5月13日～2015年5月11日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
10期(2011年5月10日)	11,170	5	1.7	339.461	2.0	98.9	—	2,820
11期(2012年5月10日)	11,474	5	2.8	349.929	3.1	99.2	—	3,716
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

*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は、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期首) 2014年5月12日	円	%		%	%	%
	11,828	—	363.350	—	99.1	—
5月末	11,855	0.2	364.228	0.2	99.1	—
6月末	11,889	0.5	365.323	0.5	99.4	—
7月末	11,904	0.6	365.946	0.7	99.0	—
8月末	11,943	1.0	367.225	1.1	98.9	—
9月末	11,949	1.0	367.498	1.1	99.5	—
10月末	12,004	1.5	369.325	1.6	99.4	—
11月末	12,081	2.1	371.761	2.3	99.3	—
12月末	12,217	3.3	376.044	3.5	99.3	—
2015年1月末	12,215	3.3	376.152	3.5	99.3	—
2月末	12,138	2.6	373.795	2.9	99.2	—
3月末	12,146	2.7	374.207	3.0	99.3	—
4月末	12,184	3.0	375.493	3.3	99.5	—
(期末) 2015年5月11日	12,123	2.5	373.608	2.8	99.3	—

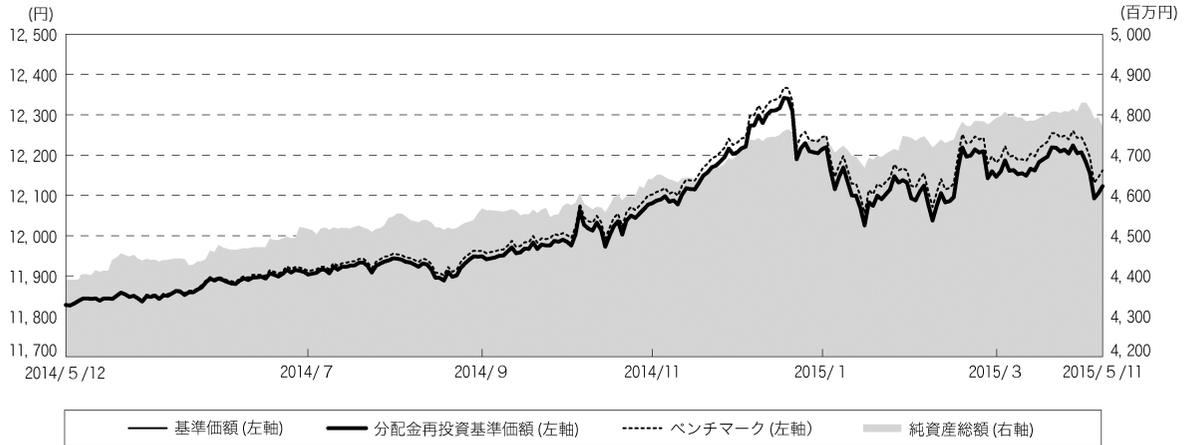
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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 : 11,828円

期 末 : 12,118円 (既払分配金 (税込み) : 5円)

騰 落 率 : 2.5% (分配金再投資ベース)

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

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

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。ベンチマークは、作成期首 (2014年5月12日) の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,828円から期末12,123円 (分配金込み) に295円の値上がりとなりました。

基準価額は、日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大などを受けて国内債券利回りが低下 (価格は上昇) したことから、上昇しました。

○投資環境

期首から2015年1月中旬にかけては、米国での金融引き締めペースが緩やかなものになるとの観測や、日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大において、国債買入れの増額と平均残存年限の長期化が決定されたことなどを受けて、国内債券利回りは低下基調（価格は上昇）となりました。その後、国内株式が一段高となったことや、米長期金利が上昇したことなどを背景に、期末にかけ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利付国債銘柄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+2.5%となり、ベンチマークの+2.8%を0.3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)

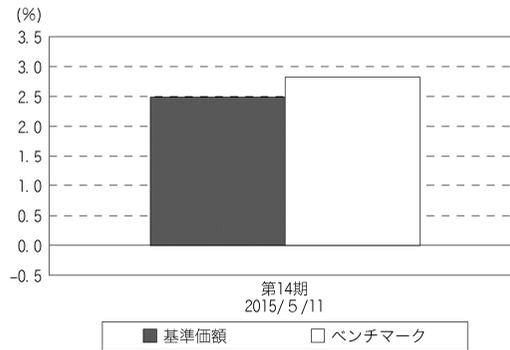
費用として信託報酬が生じること

(その他の差異要因)

マザーファンドにおいて、資金流出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、今期の経費控除後の利子・配当等収益等から決定しました。
- (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第14期
	2014年5月13日～ 2015年5月11日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.041%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,118

(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利付債券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

(2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 39	% 0.323	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(9)	(0.075)	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)	(26)	(0.215)	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	39	0.325	
期中の平均基準価額は、12,043円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2014年5月13日～2015年5月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内債券マザーファンド	千口 486,060	千円 614,033	千口 287,568	千円 362,758

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年5月13日～2015年5月11日)

利害関係人との取引状況

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,402	百万円 161	% 11.5	百万円 903	百万円 30	% 3.3

平均保有割合 69.1%

※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

(2015年5月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
国内債券マザーファンド	千口 3,541,574	千口 3,740,066	千円 4,768,211

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券マザーファンド	千円 4,768,211	% 98.9
コール・ローン等、その他	50,624	1.1
投資信託財産総額	4,818,835	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 (2015年5月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,818,835,235
コール・ローン等	16,329,404
国内債券マザーファンド(評価額)	4,768,211,181
未収入金	34,294,623
未収利息	27
(B) 負債	50,106,035
未払収益分配金	1,967,607
未払解約金	40,459,732
未払信託報酬	7,627,904
その他未払費用	50,792
(C) 純資産総額(A-B)	4,768,729,200
元本	3,935,215,553
次期繰越損益金	833,513,647
(D) 受益権総口数	3,935,215,553口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,118円

(注)期首元本額3,713百万円、期中追加設定元本額753百万円、期中一部解約元本額530百万円、計算口数当たり純資産額12,118円。

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	4,891
受取利息	4,891
(B) 有価証券売買損益	115,635,126
売買益	129,835,853
売買損	△ 14,200,727
(C) 信託報酬等	△ 14,999,843
(D) 当期損益金(A+B+C)	100,640,174
(E) 前期繰越損益金	212,936,842
(F) 追加信託差損益金	521,904,238
(配当等相当額)	(512,529,231)
(売買損益相当額)	(9,375,007)
(G) 計(D+E+F)	835,481,254
(H) 収益分配金	△ 1,967,607
次期繰越損益金(G+H)	833,513,647
追加信託差損益金	521,904,238
(配当等相当額)	(513,491,730)
(売買損益相当額)	(8,412,508)
分配準備積立金	311,609,409

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注)分配金の計算過程(2014年5月13日～2015年5月11日)は以下の通りです。

項目	第14期
	2014年5月13日～ 2015年5月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	51,673,700円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	48,966,474円
c. 信託約款に定める収益調整金	521,904,238円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	212,936,842円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	835,481,254円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,123円
g. 分配金	1,967,607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

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

国内債券マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2015年5月11日）

作成対象期間（2014年5月13日～2015年5月11日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	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			
10期(2011年5月10日)	11,588	2.0	339.461	2.0	99.0	—	6,454
11期(2012年5月10日)	11,945	3.1	349.929	3.1	99.2	—	5,536
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

*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は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権と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、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切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) 2014年5月12日	12,400	—	363.350	—	99.1	—
5月末	12,430	0.2	364.228	0.2	99.1	—
6月末	12,469	0.6	365.323	0.5	99.4	—
7月末	12,488	0.7	365.946	0.7	99.0	—
8月末	12,532	1.1	367.225	1.1	98.9	—
9月末	12,542	1.1	367.498	1.1	99.5	—
10月末	12,603	1.6	369.325	1.6	99.4	—
11月末	12,687	2.3	371.761	2.3	99.3	—
12月末	12,833	3.5	376.044	3.5	99.3	—
2015年1月末	12,835	3.5	376.152	3.5	99.3	—
2月末	12,757	2.9	373.795	2.9	99.2	—
3月末	12,769	3.0	374.207	3.0	99.3	—
4月末	12,812	3.3	375.493	3.3	99.5	—
(期末) 2015年5月11日	12,749	2.8	373.608	2.8	99.3	—

*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12,400円から期末12,749円に349円の値上がりとなりました。

基準価額は、日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大などを受けて国内債券利回りが低下（価格は上昇）したことから、上昇しました。

○投資環境

期首から2015年1月中旬にかけては、米国での金融引き締めペースが緩やかなものになるとの観測や、日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大において、国債買入れの増額と平均残存年限の長期化が決定されたことなどを受けて、国内債券利回りは低下基調（価格は上昇）となりました。その後、国内株式が一段高となったことや、米長期金利が上昇したことなどを背景に、期末にかけ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

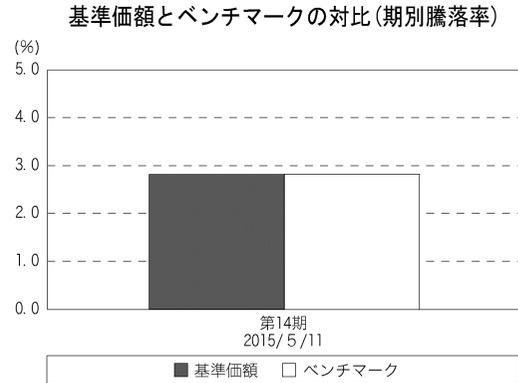
NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した利付国債銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

○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+2.8%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の+2.8%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利付債券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

(2014年5月13日～2015年5月11日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2014年5月13日～2015年5月11日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,402,685	千円 903,830

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○ 利害関係人との取引状況等

(2014年5月13日～2015年5月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,402	百万円 161	% 11.5	百万円 903	百万円 30	% 3.3

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。

(2015年5月11日現在)

○組入資産の明細

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 6,366,000 (10,000)	千円 6,886,119 (12,361)	% 99.3 (0.2)	% — (—)	% 60.9 (0.2)	% 27.3 (—)	% 11.2 (—)
合 計	6,366,000 (10,000)	6,886,119 (12,361)	99.3 (0.2)	— (—)	60.9 (0.2)	27.3 (—)	11.2 (—)

* ()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。

* ー印は組み入れなし。

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

* 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	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付(2年)第348回	0.1	70,000	70,116	2017/1/15
国庫債券	利付(2年)第350回	0.1	40,000	40,073	2017/3/15
国庫債券	利付(5年)第97回	0.4	30,000	30,134	2016/6/20
国庫債券	利付(5年)第98回	0.3	10,000	10,033	2016/6/20
国庫債券	利付(5年)第99回	0.4	60,000	60,325	2016/9/20
国庫債券	利付(5年)第100回	0.3	50,000	50,203	2016/9/20
国庫債券	利付(5年)第101回	0.4	40,000	40,256	2016/12/20
国庫債券	利付(5年)第102回	0.3	70,000	70,336	2016/12/20
国庫債券	利付(5年)第103回	0.3	40,000	40,222	2017/3/20
国庫債券	利付(5年)第104回	0.2	50,000	50,185	2017/3/20
国庫債券	利付(5年)第105回	0.2	50,000	50,205	2017/6/20
国庫債券	利付(5年)第106回	0.2	40,000	40,188	2017/9/20
国庫債券	利付(5年)第107回	0.2	40,000	40,208	2017/12/20
国庫債券	利付(5年)第110回	0.3	20,000	20,168	2018/3/20
国庫債券	利付(5年)第111回	0.4	40,000	40,450	2018/3/20
国庫債券	利付(5年)第113回	0.3	50,000	50,449	2018/6/20
国庫債券	利付(5年)第114回	0.3	20,000	20,187	2018/9/20
国庫債券	利付(5年)第115回	0.2	60,000	60,361	2018/9/20
国庫債券	利付(5年)第116回	0.2	60,000	60,367	2018/12/20
国庫債券	利付(5年)第117回	0.2	30,000	30,184	2019/3/20
国庫債券	利付(5年)第118回	0.2	50,000	50,307	2019/6/20
国庫債券	利付(5年)第119回	0.1	40,000	40,081	2019/6/20
国庫債券	利付(5年)第120回	0.2	20,000	20,117	2019/9/20
国庫債券	利付(5年)第121回	0.1	30,000	30,045	2019/9/20
国庫債券	利付(5年)第122回	0.1	100,000	100,091	2019/12/20
国庫債券	利付(5年)第123回	0.1	40,000	40,019	2020/3/20
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	10,000	12,361	2048/3/20
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	10,000	11,850	2049/3/20
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	20,000	23,719	2050/3/20
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	15,000	17,800	2051/3/20
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	28,000	31,698	2052/3/20
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	20,000	22,064	2053/3/20
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	10,000	10,439	2054/3/20
国庫債券	利付(10年)第280回	1.9	42,000	42,883	2016/6/20
国庫債券	利付(10年)第281回	2.0	35,000	35,774	2016/6/20
国庫債券	利付(10年)第282回	1.7	45,000	46,040	2016/9/20
国庫債券	利付(10年)第283回	1.8	20,000	20,489	2016/9/20
国庫債券	利付(10年)第284回	1.7	75,000	77,052	2016/12/20
国庫債券	利付(10年)第285回	1.7	68,000	70,147	2017/3/20
国庫債券	利付(10年)第286回	1.8	30,000	31,136	2017/6/20
国庫債券	利付(10年)第287回	1.9	50,000	51,998	2017/6/20
国庫債券	利付(10年)第288回	1.7	65,000	67,603	2017/9/20
国庫債券	利付(10年)第289回	1.5	100,000	103,908	2017/12/20
国庫債券	利付(10年)第290回	1.4	50,000	51,996	2018/3/20
国庫債券	利付(10年)第291回	1.3	20,000	20,741	2018/3/20
国庫債券	利付(10年)第292回	1.7	45,000	47,181	2018/3/20
国庫債券	利付(10年)第293回	1.8	30,000	31,671	2018/6/20

銘柄		当期末			償還年月日
		利率	額面金額	評価額	
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (10年) 第294回	1.7	40,000	42,104	2018/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第295回	1.5	25,000	26,159	2018/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第296回	1.5	65,000	68,225	2018/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第297回	1.4	40,000	41,981	2018/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第298回	1.3	20,000	20,918	2018/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第299回	1.3	45,000	47,180	2019/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第300回	1.5	35,000	36,965	2019/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第301回	1.5	45,000	47,672	2019/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第302回	1.4	40,000	42,211	2019/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第303回	1.4	45,000	47,619	2019/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第304回	1.3	30,000	31,616	2019/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第305回	1.3	70,000	73,935	2019/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第306回	1.4	45,000	47,847	2020/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第307回	1.3	30,000	31,753	2020/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第308回	1.3	30,000	31,836	2020/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第309回	1.1	40,000	42,041	2020/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第310回	1.0	30,000	31,429	2020/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第311回	0.8	20,000	20,740	2020/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第312回	1.2	70,000	74,229	2020/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第313回	1.3	60,000	64,095	2021/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第314回	1.1	30,000	31,699	2021/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第315回	1.2	50,000	53,223	2021/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第316回	1.1	10,000	10,584	2021/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第317回	1.1	30,000	31,804	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第318回	1.0	40,000	42,153	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第319回	1.1	30,000	31,853	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第320回	1.0	30,000	31,657	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第321回	1.0	30,000	31,675	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第322回	0.9	30,000	31,472	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第323回	0.9	20,000	20,987	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第324回	0.8	70,000	72,941	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第325回	0.8	70,000	72,912	2022/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第326回	0.7	40,000	41,358	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第327回	0.8	40,000	41,657	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第328回	0.6	70,000	71,831	2023/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第329回	0.8	70,000	72,912	2023/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第330回	0.8	50,000	52,080	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第331回	0.6	30,000	30,758	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第332回	0.6	50,000	51,236	2023/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第333回	0.6	20,000	20,473	2024/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第334回	0.6	20,000	20,459	2024/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第335回	0.5	50,000	50,656	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第336回	0.5	40,000	40,482	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第337回	0.3	10,000	9,930	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第338回	0.4	10,000	10,009	2025/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第3回	2.3	10,000	12,125	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第5回	2.2	10,000	11,979	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第6回	2.4	10,000	12,272	2031/11/20

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 (30年) 第7回	2.3	15,000	18,179	2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	20,000	22,605	2032/11/22
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	20,000	21,309	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	10,000	10,143	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	10,000	11,090	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	10,000	11,733	2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	10,000	11,550	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	30,000	36,632	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	10,000	12,386	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	10,000	12,372	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	10,000	12,194	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	20,000	24,008	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	10,000	11,995	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	10,000	12,338	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	10,000	11,965	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	10,000	12,332	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	10,000	12,334	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	21,000	25,927	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	20,000	23,938	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	40,000	48,604	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	20,000	24,691	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	30,000	37,093	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	20,000	24,356	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	30,000	35,985	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	20,000	23,613	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	30,000	36,075	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	40,000	45,600	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	30,000	35,499	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	32,000	36,504	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	30,000	34,213	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	30,000	33,530	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	20,000	21,888	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	20,000	22,332	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	20,000	21,867	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	20,000	21,378	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	20,000	21,364	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	10,000	10,664	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	20,000	21,314	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	10,000	10,156	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	10,000	10,146	2045/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第33回	3.8	20,000	21,030	2016/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第37回	3.1	30,000	32,191	2017/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第40回	2.3	70,000	75,352	2018/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第41回	1.5	30,000	31,696	2019/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第42回	2.6	10,000	10,986	2019/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第43回	2.9	10,000	11,233	2019/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第44回	2.5	10,000	11,172	2020/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第45回	2.4	10,000	11,121	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46回	2.2	5,000	5,535	2020/6/22
国庫債券 利付 (20年) 第47回	2.2	15,000	16,683	2020/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第49回	2.1	60,000	66,929	2021/3/22
国庫債券 利付 (20年) 第52回	2.1	25,000	28,088	2021/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第53回	2.1	10,000	11,275	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第54回	2.2	10,000	11,337	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第55回	2.0	10,000	11,243	2022/3/21
国庫債券 利付 (20年) 第56回	2.0	10,000	11,260	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第57回	1.9	10,000	11,190	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第58回	1.9	10,000	11,216	2022/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第59回	1.7	10,000	11,090	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第60回	1.4	10,000	10,866	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第61回	1.0	10,000	10,573	2023/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第62回	0.8	10,000	10,416	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第63回	1.8	10,000	11,217	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第64回	1.9	10,000	11,318	2023/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第65回	1.9	10,000	11,351	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第66回	1.8	20,000	22,535	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第67回	1.9	10,000	11,369	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第68回	2.2	10,000	11,633	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第69回	2.1	30,000	34,641	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	10,000	11,834	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	10,000	11,657	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	20,000	23,212	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	30,000	34,583	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	10,000	11,620	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	40,000	46,599	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	17,000	19,472	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	15,000	17,332	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	10,000	11,473	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	10,000	11,576	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	10,000	11,673	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	10,000	11,591	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	15,000	17,544	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	15,000	17,567	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	10,000	11,610	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	13,000	15,243	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	10,000	11,932	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第87回	2.2	30,000	35,487	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	20,000	23,912	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	20,000	23,701	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	20,000	23,742	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	10,000	11,979	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	30,000	35,323	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	20,000	23,343	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	20,000	23,580	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	10,000	12,033	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	15,000	17,698	2027/6/20

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97回	2.2	10,000	11,929	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	20,000	23,640	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	20,000	23,903	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	20,000	24,397	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	20,000	24,418	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	15,000	18,130	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	10,000	11,836	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	20,000	23,680	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	10,000	11,963	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	20,000	23,699	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	20,000	23,182	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	10,000	11,595	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	20,000	23,715	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	10,000	11,994	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	35,000	41,503	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	40,000	47,428	2029/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第114回	2.1	30,000	35,588	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	10,000	11,995	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	10,000	11,993	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	10,000	11,711	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	10,000	11,424	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	25,000	27,845	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	20,000	22,844	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	10,000	11,844	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	20,000	23,394	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	10,000	11,994	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	10,000	11,696	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	20,000	23,094	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	20,000	23,072	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	20,000	22,772	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	20,000	22,744	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	15,000	16,830	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	10,000	11,204	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	20,000	22,715	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	10,000	11,341	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	15,000	16,780	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	15,000	16,548	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	10,000	11,169	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	10,000	10,857	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	10,000	11,013	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	30,000	33,451	2032/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	30,000	33,393	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	20,000	22,581	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	10,000	10,950	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	10,000	10,790	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	20,000	22,180	2033/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	30,000	33,205	2033/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	40,000	43,525	2033/12/20

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148回	1.5	10,000	10,691	2034/3/20
国庫債券	利付(20年)第149回	1.5	20,000	21,330	2034/6/20
国庫債券	利付(20年)第150回	1.4	20,000	20,940	2034/9/20
国庫債券	利付(20年)第151回	1.2	10,000	10,088	2034/12/20
国庫債券	利付(20年)第152回	1.2	10,000	10,056	2035/3/20
合	計		6,366,000	6,886,119	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,886,119	% 98.7
コール・ローン等、その他	87,586	1.3
投資信託財産総額	6,973,705	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 (2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,973,705,699
コール・ローン等	33,682,072
公社債(評価額)	6,886,119,920
未収入金	31,642,800
未収利息	21,864,148
前払費用	396,759
(B) 負債	40,126,701
未払解約金	40,126,701
(C) 純資産総額(A-B)	6,933,578,998
元本	5,438,368,348
次期繰越損益金	1,495,210,650
(D) 受益権総口数	5,438,368,348口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,749円

(注)期首元本額5,120百万円、期中追加設定元本額721百万円、期中一部解約元本額403百万円、計算口数当たり純資産額12,749円。

(注)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

・ バランスセレクト30	565百万円
・ バランスセレクト50	671百万円
・ バランスセレクト70	262百万円
・ バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	28百万円
・ バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	49百万円
・ バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	17百万円
・ 野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	3,740百万円
・ 国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	93百万円
・ 野村DC運用戦略ファンドM	10百万円

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	85,878,025
受取利息	85,878,025
(B) 有価証券売買損益	96,983,820
売買益	117,885,360
売買損	△ 20,901,540
(C) 当期損益金(A+B)	182,861,845
(D) 前期繰越損益金	1,228,778,226
(E) 追加信託差損益金	189,440,527
(F) 解約差損益金	△ 105,869,948
(G) 計(C+D+E+F)	1,495,210,650
次期繰越損益金(G)	1,495,210,650

*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。

○お知らせ

デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年1月27日>