

# 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25期(決算日2026年5月11日)

作成対象期間(2025年5月13日~2026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せん。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せん。	

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●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

<https://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) 円	税 分 配 金 騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
21期(2022年5月10日)	12,357	5	△2.6	391.185	△2.2	99.7	—	百万円 6,700
22期(2023年5月10日)	12,195	5	△1.3	387.321	△1.0	99.5	—	6,557
23期(2024年5月10日)	11,661	5	△4.3	371.679	△4.0	99.6	—	6,003
24期(2025年5月12日)	11,160	5	△4.3	357.225	△3.9	99.5	—	5,497
25期(2026年5月11日)	10,479	0	△6.1	336.416	△5.8	99.4	—	5,097

\* 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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、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、一定の組入れ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フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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) 2025年5月12日	円	%	%	%	%	%
5月末	11,117	△0.4	355.872	△0.4	99.3	—
6月末	11,177	0.2	357.855	0.2	104.7	—
7月末	11,052	△1.0	353.954	△0.9	99.5	—
8月末	11,013	△1.3	352.788	△1.2	99.2	—
9月末	11,003	△1.4	352.591	△1.3	99.3	—
10月末	11,020	△1.3	353.207	△1.1	99.5	—
11月末	10,883	△2.5	348.919	△2.3	99.3	—
12月末	10,744	△3.7	344.492	△3.6	99.3	—
2026年1月末	10,596	△5.1	339.978	△4.8	99.4	—
2月末	10,761	△3.6	345.264	△3.3	99.3	—
3月末	10,550	△5.5	338.559	△5.2	99.5	—
4月末	10,476	△6.1	336.304	△5.9	99.5	—
(期末) 2026年5月11日	10,479	△6.1	336.416	△5.8	99.4	—

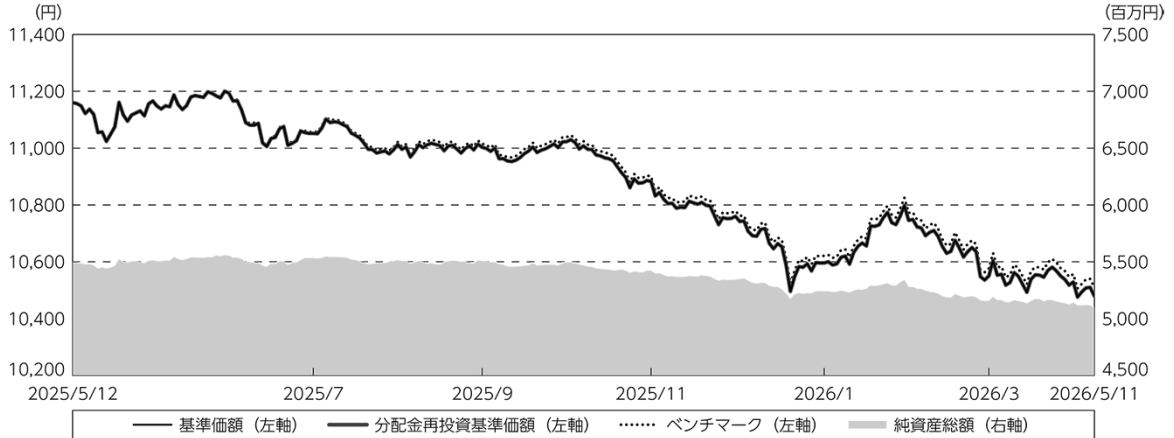
\* 騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2025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（2025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

- 債券価格の変動
- 債券の利金収入

### ○投資環境

国内債券市場は、債券価格の下落によりリターンはマイナスとなりました。

当作成期では、2025年10月に自民党の高市氏が首相に選出され、新政権による財政支出の拡大が意識されたこと、2025年12月に日銀による追加利上げが実施されたこと、および今後の利上げ継続が警戒されたことなどから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 当ファンド

当作成期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

## マザーファンド

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率は $-6.1\%$ となり、ベンチマークの $-5.8\%$ 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。

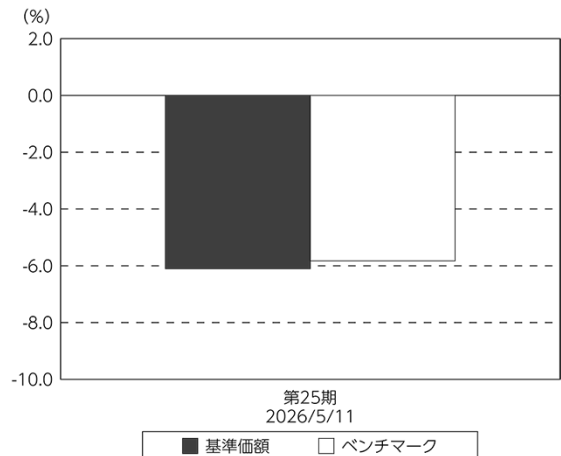
### （マイナス要因）

当ファンドの信託報酬及びマザーファンドにおける売買コストなどのコスト負担が生じること。

### （その他要因）

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

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第25期
	2025年5月13日～ 2026年5月11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	3,593

（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

### 当ファンド

マザーファンドを高位に組み入れます。

### マザーファンド

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年5月13日～2026年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 0.329	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 8 )	(0.077)	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 ）	(24)	(0.219)	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 )	(0.033)	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	0.003	(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 )	(0.003)	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	36	0.332	
期中の平均基準価額は、10,866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。

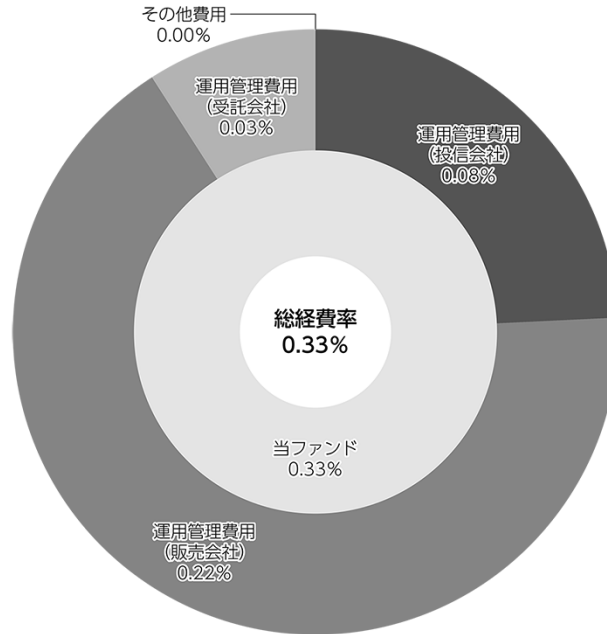
\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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。

## （参考情報）

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.33%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月13日～2026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 414,073	千円 492,686	千口 484,477	千円 573,603

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026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。

## &lt;国内債券マザーファンド&gt;

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	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
公社債	百万円 11,067	百万円 1,505	13.6	百万円 13,165	百万円 2,507	19.0

平均保有割合 33.7%

※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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2026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 4,512,527	千口 4,442,123	千円 5,097,336

\*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

（2026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 5,097,336	% 99.5
コール・ローン等、その他	24,629	0.5
投資信託財産総額	5,121,965	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（2026年5月11日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,121,965,103
コール・ローン等	12,482,326
国内債券マザーファンド(評価額)	5,097,336,521
未収入金	12,146,004
未収利息	252
(B) 負債	24,117,892
未払解約金	15,365,342
未払信託報酬	8,665,947
その他未払費用	86,603
(C) 純資産総額(A-B)	5,097,847,211
元本	4,864,871,667
次期繰越損益金	232,975,544
(D) 受益権総口数	4,864,871,667口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,479円

(注) 期首元本額は4,925,686,924円、期中追加設定元本額は791,691,859円、期中一部解約元本額は852,507,116円、1口当たり純資産額は1.0479円です。

## ○損益の状況（2025年5月13日～2026年5月11日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	55,049
受取利息	55,049
(B) 有価証券売買損益	△ 293,145,322
売買益	21,683,254
売買損	△ 314,828,576
(C) 信託報酬等	△ 17,863,456
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 310,953,729
(E) 前期繰越損益金	△ 417,021,360
(F) 追加信託差損益金	960,950,633
(配当等相当額)	( 1,455,895,311)
(売買損益相当額)	(△ 494,944,678)
(G) 計(D+E+F)	232,975,544
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	232,975,544
追加信託差損益金	960,950,633
(配当等相当額)	( 1,456,853,704)
(売買損益相当額)	(△ 495,903,071)
分配準備積立金	291,341,032
繰越損益金	△1,019,316,121

\*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（2025年5月13日～2026年5月11日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年5月13日～ 2026年5月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	52,584,547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	1,456,853,704円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	238,756,485円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,748,194,736円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,593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
----------------	----

## ○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞

# 国内債券マザーファンド

## 運用報告書

第25期（決算日2026年5月11日）

作成対象期間（2025年5月13日～2026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せん。
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	外貨建資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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			
21期(2022年5月10日)	13,336	△2.2	391.185	△2.2	99.8	—	19,538
22期(2023年5月10日)	13,210	△0.9	387.321	△1.0	99.5	—	22,098
23期(2024年5月10日)	12,679	△4.0	371.679	△4.0	99.6	—	18,149
24期(2025年5月12日)	12,181	△3.9	357.225	△3.9	99.5	—	18,048
25期(2026年5月11日)	11,475	△5.8	336.416	△5.8	99.4	—	14,739

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、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、一定の組入れ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フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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) 2025年5月12日	12,181	—	357.225	—	99.5	—
5月末	12,136	△0.4	355.872	△0.4	99.4	—
6月末	12,205	0.2	357.855	0.2	104.7	—
7月末	12,071	△0.9	353.954	△0.9	99.5	—
8月末	12,032	△1.2	352.788	△1.2	99.2	—
9月末	12,025	△1.3	352.591	△1.3	99.3	—
10月末	12,046	△1.1	353.207	△1.1	99.6	—
11月末	11,900	△2.3	348.919	△2.3	99.3	—
12月末	11,751	△3.5	344.492	△3.6	99.3	—
2026年1月末	11,593	△4.8	339.978	△4.8	99.5	—
2月末	11,776	△3.3	345.264	△3.3	99.3	—
3月末	11,549	△5.2	338.559	△5.2	99.5	—
4月末	11,471	△5.8	336.304	△5.9	99.5	—
(期末) 2026年5月11日	11,475	△5.8	336.416	△5.8	99.4	—

\*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

- 債券価格の変動
- 債券の利金収入

### ○当ファンドのポートフォリオ

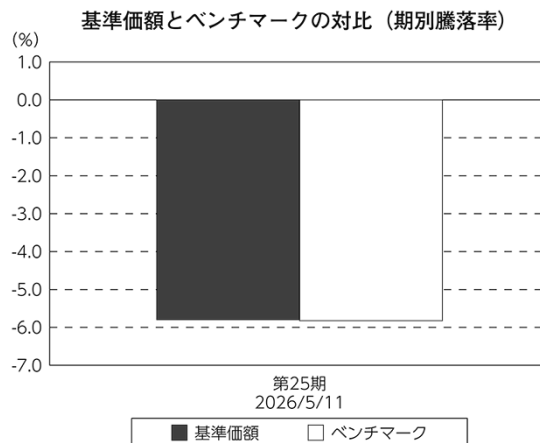
ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率は $-5.8\%$ となり、ベンチマークの $-5.8\%$ と $+0.0$ ポイントの乖離となりました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ 資金流出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

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2025年5月13日～2026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

(2025年5月13日～2026年5月11日)

### 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 11,067,526	千円 13,165,163

\*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

(2025年5月13日～2026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	
			B/A			D/C
公社債	百万円 11,067	百万円 1,505	% 13.6	百万円 13,165	百万円 2,507	% 19.0

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

(2026年5月11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	16,645,000 ( 30,000)	14,655,942 ( 24,925)	99.4 ( 0.2)	— (—)	59.6 ( 0.2)	27.2 ( —)	12.6 ( —)		
合計	16,645,000 ( 30,000)	14,655,942 ( 24,925)	99.4 ( 0.2)	— (—)	59.6 ( 0.2)	27.2 ( —)	12.6 ( —)		

\* ( )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477回	1.0	280,000	279,157
国庫債券	利付(2年)第478回	1.0	170,000	169,384
国庫債券	利付(2年)第480回	1.1	150,000	149,517
国庫債券	利付(2年)第481回	1.3	210,000	209,928
国庫債券	利付(2年)第482回	1.3	10,000	9,992
国庫債券	利付(2年)第483回	1.4	170,000	170,108
国庫債券	利付(5年)第156回	0.2	30,000	29,487
国庫債券	利付(5年)第157回	0.2	30,000	29,370
国庫債券	利付(5年)第158回	0.1	50,000	48,860
国庫債券	利付(5年)第170回	0.6	60,000	58,206
国庫債券	利付(5年)第171回	0.4	10,000	9,640
国庫債券	利付(5年)第173回	0.6	50,000	48,313
国庫債券	利付(5年)第174回	0.7	150,000	145,417
国庫債券	利付(5年)第175回	0.9	100,000	97,247
国庫債券	利付(5年)第176回	1.0	80,000	78,082
国庫債券	利付(5年)第177回	1.1	180,000	176,297
国庫債券	利付(5年)第178回	1.0	180,000	175,093
国庫債券	利付(5年)第179回	1.0	150,000	145,383
国庫債券	利付(5年)第180回	1.1	120,000	116,787
国庫債券	利付(5年)第181回	1.3	150,000	146,760
国庫債券	利付(5年)第182回	1.4	50,000	49,132
国庫債券	利付(5年)第183回	1.6	170,000	168,087
国庫債券	C T利付(5年)第1回	0.3	130,000	126,115
国庫債券	C T利付(5年)第2回	0.5	160,000	154,790
国庫債券	C T利付(5年)第3回	1.0	50,000	48,526
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	30,000	24,925
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	40,000	31,459
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	40,000	30,946
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	40,000	30,253
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	50,000	35,593
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	50,000	34,380
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	40,000	25,979
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4	45,000	26,569
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4	50,000	20,246
国庫債券	利付(40年)第10回	0.9	50,000	24,398
国庫債券	利付(40年)第11回	0.8	40,000	18,441
国庫債券	利付(40年)第12回	0.5	40,000	15,795
国庫債券	利付(40年)第13回	0.5	50,000	19,405
国庫債券	利付(40年)第14回	0.7	60,000	25,019
国庫債券	利付(40年)第15回	1.0	80,000	37,265
国庫債券	利付(40年)第16回	1.3	80,000	41,039
国庫債券	利付(40年)第17回	2.2	90,000	61,014
国庫債券	利付(40年)第18回	3.1	40,000	34,392
国庫債券	C T利付(10年)第1回	0.7	210,000	187,271
国庫債券	C T利付(10年)第2回	1.0	150,000	136,345
国庫債券	利付(10年)第349回	0.1	50,000	49,066
国庫債券	利付(10年)第350回	0.1	190,000	185,668

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (10年) 第351回	0.1	110,000	107,039	2028/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第353回	0.1	50,000	48,230	2028/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第354回	0.1	80,000	76,817	2029/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第355回	0.1	90,000	85,966	2029/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第356回	0.1	150,000	142,531	2029/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第357回	0.1	110,000	103,928	2029/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第358回	0.1	20,000	18,791	2030/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第359回	0.1	90,000	84,068	2030/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第360回	0.1	50,000	46,433	2030/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第361回	0.1	90,000	83,082	2030/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第362回	0.1	40,000	36,710	2031/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第363回	0.1	80,000	72,990	2031/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第365回	0.1	105,000	94,581	2031/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第366回	0.2	150,000	135,069	2032/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第367回	0.2	160,000	143,156	2032/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第368回	0.2	180,000	160,005	2032/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第369回	0.5	110,000	99,152	2032/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第371回	0.4	30,000	26,526	2033/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第372回	0.8	70,000	63,371	2033/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第373回	0.6	60,000	53,171	2033/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第374回	0.8	100,000	89,514	2034/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第375回	1.1	140,000	127,691	2034/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第376回	0.9	110,000	98,136	2034/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第377回	1.2	130,000	118,320	2034/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第378回	1.4	170,000	156,668	2035/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第379回	1.5	110,000	101,801	2035/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第380回	1.7	160,000	150,064	2035/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第381回	2.1	120,000	116,145	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第1回	2.8	30,000	31,137	2029/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	30,000	30,625	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第4回	2.9	30,000	31,374	2030/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	50,000	50,710	2031/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	20,000	20,448	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	20,000	19,132	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	30,000	28,034	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	40,000	38,770	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	30,000	29,790	2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	90,000	88,509	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	40,000	40,386	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	40,000	40,602	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	60,000	60,777	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	70,000	70,225	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	60,000	59,583	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	70,000	69,346	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	60,000	60,250	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	40,000	39,395	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	30,000	29,976	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	40,000	39,839	2036/6/20

銘	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 (30年) 第24回	2.5	20,000	19,861
国庫債券	利付 (30年) 第25回	2.3	50,000	48,591
国庫債券	利付 (30年) 第26回	2.4	70,000	68,437
国庫債券	利付 (30年) 第27回	2.5	70,000	68,633
国庫債券	利付 (30年) 第28回	2.5	70,000	68,282
国庫債券	利付 (30年) 第29回	2.4	100,000	95,712
国庫債券	利付 (30年) 第30回	2.3	90,000	84,626
国庫債券	利付 (30年) 第31回	2.2	110,000	101,269
国庫債券	利付 (30年) 第32回	2.3	120,000	111,072
国庫債券	利付 (30年) 第33回	2.0	90,000	79,413
国庫債券	利付 (30年) 第34回	2.2	120,000	107,808
国庫債券	利付 (30年) 第35回	2.0	100,000	86,661
国庫債券	利付 (30年) 第36回	2.0	110,000	94,427
国庫債券	利付 (30年) 第37回	1.9	100,000	83,747
国庫債券	利付 (30年) 第38回	1.8	50,000	40,816
国庫債券	利付 (30年) 第39回	1.9	60,000	49,515
国庫債券	利付 (30年) 第40回	1.8	50,000	40,385
国庫債券	利付 (30年) 第41回	1.7	30,000	23,716
国庫債券	利付 (30年) 第42回	1.7	60,000	47,199
国庫債券	利付 (30年) 第43回	1.7	50,000	39,114
国庫債券	利付 (30年) 第44回	1.7	60,000	46,701
国庫債券	利付 (30年) 第45回	1.5	50,000	37,342
国庫債券	利付 (30年) 第46回	1.5	50,000	37,143
国庫債券	利付 (30年) 第47回	1.6	40,000	30,108
国庫債券	利付 (30年) 第48回	1.4	30,000	21,619
国庫債券	利付 (30年) 第49回	1.4	50,000	35,812
国庫債券	利付 (30年) 第51回	0.3	30,000	16,473
国庫債券	利付 (30年) 第52回	0.5	40,000	22,902
国庫債券	利付 (30年) 第53回	0.6	10,000	5,820
国庫債券	利付 (30年) 第54回	0.8	40,000	24,260
国庫債券	利付 (30年) 第55回	0.8	40,000	24,070
国庫債券	利付 (30年) 第56回	0.8	40,000	23,868
国庫債券	利付 (30年) 第57回	0.8	40,000	23,682
国庫債券	利付 (30年) 第58回	0.8	50,000	29,357
国庫債券	利付 (30年) 第59回	0.7	30,000	17,007
国庫債券	利付 (30年) 第60回	0.9	30,000	17,775
国庫債券	利付 (30年) 第61回	0.7	30,000	16,718
国庫債券	利付 (30年) 第62回	0.5	20,000	10,433
国庫債券	利付 (30年) 第63回	0.4	30,000	15,027
国庫債券	利付 (30年) 第64回	0.4	30,000	14,874
国庫債券	利付 (30年) 第65回	0.4	30,000	14,723
国庫債券	利付 (30年) 第66回	0.4	30,000	14,574
国庫債券	利付 (30年) 第67回	0.6	40,000	20,503
国庫債券	利付 (30年) 第68回	0.6	40,000	20,302
国庫債券	利付 (30年) 第69回	0.7	50,000	25,935
国庫債券	利付 (30年) 第70回	0.7	40,000	20,562
国庫債券	利付 (30年) 第71回	0.7	40,000	20,376
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	40,000	20,214

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第73回	0.7	50,000	25,068	2051/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第74回	1.0	50,000	27,369	2052/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第75回	1.3	50,000	29,705	2052/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第76回	1.4	50,000	30,412	2052/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第77回	1.6	50,000	31,958	2052/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第78回	1.4	50,000	30,179	2053/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第79回	1.2	50,000	28,378	2053/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第80回	1.8	60,000	40,012	2053/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第81回	1.6	50,000	31,545	2053/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第82回	1.8	60,000	39,802	2054/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第83回	2.2	60,000	43,825	2054/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第84回	2.1	60,000	42,696	2054/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第85回	2.3	60,000	44,721	2054/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第86回	2.4	50,000	38,110	2055/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第87回	2.8	40,000	33,276	2055/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第88回	3.2	50,000	45,086	2055/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第89回	3.4	50,000	46,854	2055/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第90回	3.7	20,000	19,831	2056/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	90,000	91,175	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	85,000	85,924	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	50,000	50,678	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第98回	2.1	60,000	60,733	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	110,000	111,438	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	60,000	60,933	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	70,000	71,342	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	60,000	61,240	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	35,000	35,651	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	10,000	10,144	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	60,000	60,903	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	60,000	61,039	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	130,000	132,007	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	50,000	50,514	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	60,000	60,607	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	40,000	40,623	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	10,000	10,183	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	85,000	86,308	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	60,000	60,907	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	40,000	40,721	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	60,000	61,051	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	70,000	70,961	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	40,000	40,359	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	50,000	50,057	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	50,000	49,655	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	70,000	70,268	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	40,000	39,983	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	60,000	60,662	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	60,000	60,394	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	60,000	60,880	2031/3/20

銘柄	当期			末	
	利	率	額面金額	評価額	
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第126回		2.0	30,000	30,159	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回		1.9	30,000	30,019	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回		1.9	70,000	69,983	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回		1.8	20,000	19,897	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回		1.8	80,000	79,456	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回		1.8	80,000	79,252	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回		1.8	20,000	19,774	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回		1.7	50,000	48,891	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回		1.7	60,000	58,505	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回		1.6	70,000	67,638	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回		1.5	50,000	48,000	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第145回		1.7	60,000	58,156	2033/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第146回		1.7	50,000	48,309	2033/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第147回		1.6	90,000	86,004	2033/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第148回		1.5	110,000	103,972	2034/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第149回		1.5	100,000	94,179	2034/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第150回		1.4	90,000	83,675	2034/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第151回		1.2	100,000	91,016	2034/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第152回		1.2	50,000	45,287	2035/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第153回		1.3	40,000	36,371	2035/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第154回		1.2	60,000	53,778	2035/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第155回		1.0	60,000	52,458	2035/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第157回		0.2	10,000	7,923	2036/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第158回		0.5	40,000	32,494	2036/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第159回		0.6	30,000	24,451	2036/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第160回		0.7	40,000	32,721	2037/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第161回		0.6	10,000	8,020	2037/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第162回		0.6	50,000	39,783	2037/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第163回		0.6	50,000	39,464	2037/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第164回		0.5	60,000	46,375	2038/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第165回		0.5	50,000	38,319	2038/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第166回		0.7	60,000	46,839	2038/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第167回		0.5	50,000	37,669	2038/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第168回		0.4	40,000	29,450	2039/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第169回		0.3	50,000	35,930	2039/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第170回		0.3	30,000	21,358	2039/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第171回		0.3	30,000	21,160	2039/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第172回		0.4	40,000	28,403	2040/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第173回		0.4	40,000	28,143	2040/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第174回		0.4	50,000	34,854	2040/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第175回		0.5	50,000	35,127	2040/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第176回		0.5	40,000	27,863	2041/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第177回		0.4	30,000	20,357	2041/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第178回		0.5	20,000	13,685	2041/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第179回		0.5	30,000	20,350	2041/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第180回		0.8	40,000	28,380	2042/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第182回		1.1	50,000	36,808	2042/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第183回		1.4	70,000	53,853	2042/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第184回	1.1	30,000	21,778	2043/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第185回	1.1	10,000	7,208	2043/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第186回	1.5	60,000	46,096	2043/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第187回	1.3	30,000	22,122	2043/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第188回	1.6	50,000	38,648	2044/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第189回	1.9	60,000	48,552	2044/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第190回	1.8	60,000	47,510	2044/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第191回	2.0	80,000	65,263	2044/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第192回	2.4	100,000	86,766	2045/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第193回	2.5	100,000	87,846	2045/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第194回	2.7	50,000	45,201	2045/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第195回	3.2	120,000	116,695	2045/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第196回	3.4	50,000	49,970	2046/3/20
合	計		16,645,000	14,655,942	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,655,942	99.3
コール・ローン等、その他	95,897	0.7
投資信託財産総額	14,751,839	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 (2026年5月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	14,751,839,151
コール・ローン等	39,960,061
公社債(評価額)	14,655,942,550
未収利息	51,897,811
前払費用	4,038,729
(B) 負債	12,428,645
未払解約金	12,428,645
(C) 純資産総額(A-B)	14,739,410,506
元本	12,844,850,699
次期繰越損益金	1,894,559,807
(D) 受益権総口数	12,844,850,699口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,475円

(注) 期首元本額は14,816,225,186円、期中追加設定元本額は7,153,629,499円、期中一部解約元本額は9,125,003,986円、1口当たり純資産額は1.1475円です。

## ○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	212,965,148
受取利息	212,965,148
(B) 有価証券売買損益	△1,207,681,100
売買益	2,749,900
売買損	△1,210,431,000
(C) 当期損益金(A+B)	△994,715,952
(D) 前期繰越損益金	3,232,137,586
(E) 追加信託差損益金	1,448,584,846
(F) 解約差損益金	△1,791,446,673
(G) 計(C+D+E+F)	1,894,559,807
次期繰越損益金(G)	1,894,559,807

\* 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DC運用戦略ファンド	5,622,182,545
野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,442,123,330
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	1,028,359,917
バランスセレクト50	543,008,663
バランスセレクト70	373,329,603
バランスセレクト30	363,345,667
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	244,957,556
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	79,929,097
ネクストコア	63,255,014
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	50,438,255
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	33,921,052

## ○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める必要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2026年4月1日>