

野村インデックスファンド・ 新興国債券

愛称：Funds-i 新興国債券

運用報告書(全体版)

第13期（決算日2023年9月6日）

作成対象期間（2022年9月7日～2023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。

商品分類	追加型投信/海外/債券/インデックス型	
信託期間	2010年11月26日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースIFIED（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村インデックスファンド・新興国債券	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	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックスファンド・新興国債券	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したものに限り、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建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	外貨建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（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として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ないません。	

野村アセットマネジメント

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 <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		ベンチマーク JP モルガン・ガバメント・ボンド・ インデックス-エマージング・ マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円換算ベース)		債組入比率	債先物比率	純資産額
		税金 分配	期中 騰落	期中 騰落	期中 騰落			
9期(2019年9月6日)	円 12,722	0	9.6	138.96	11.1	97.9	—	百万円 1,155
10期(2020年9月7日)	12,598	0	△ 1.0	138.39	△ 0.4	97.8	—	1,212
11期(2021年9月6日)	13,416	0	6.5	149.01	7.7	97.6	—	1,084
12期(2022年9月6日)	13,664	0	1.8	152.68	2.5	97.8	—	1,055
13期(2023年9月6日)	15,676	0	14.7	177.00	15.9	97.9	—	1,096

*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。

*ベンチマーク (=JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円換算ベース)) は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。(設定時を100として指数化しています。)

*JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です (ただし、国別の組入比率には上限が設定されています)。

○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 JP モルガン・ガバメント・ボンド・ インデックス-エマージング・ マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円換算ベース)		債組入比率	債先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年9月6日	円 13,664	—	152.68	—	97.8	—
9月末	13,393	△ 2.0	149.61	△ 2.0	97.4	—
10月末	13,696	0.2	153.45	0.5	97.1	—
11月末	13,643	△ 0.2	152.95	0.2	97.1	—
12月末	13,297	△ 2.7	149.55	△ 2.1	97.5	—
2023年1月末	13,657	△ 0.1	153.65	0.6	98.0	—
2月末	13,834	1.2	155.32	1.7	97.7	—
3月末	14,034	2.7	157.76	3.3	97.6	—
4月末	14,217	4.0	159.88	4.7	97.7	—
5月末	14,649	7.2	165.00	8.1	97.8	—
6月末	15,568	13.9	175.68	15.1	98.1	—
7月末	15,587	14.1	175.98	15.3	97.3	—
8月末	15,802	15.6	178.79	17.1	97.6	—
(期末) 2023年9月6日	15,676	14.7	177.00	15.9	97.9	—

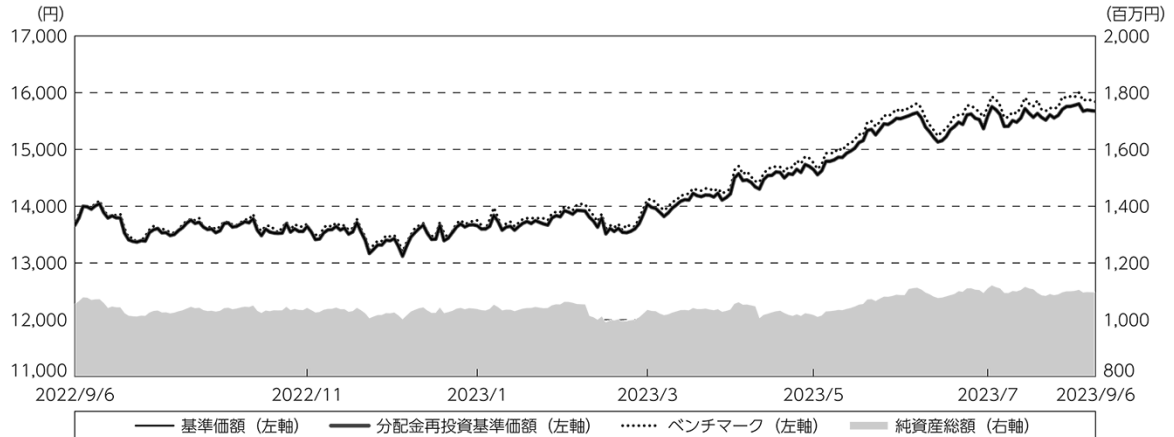
*騰落率は期首比です。

*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：13,664円

期 末：15,676円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 14.7% (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(2022年9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、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2022年9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

新興国債券利回りが低下(価格は上昇)したことや、新興国通貨が対円で概ね上昇(円安)したことなどから、基準価額は上昇しました。

○投資環境

債券市場では、複数の新興国でインフレ率が減速基調となり、将来的な金融緩和も意識される中で、新興国債券利回りは低下しました。

為替市場では、内外金利差の拡大などから円安が進んだことなどを背景に、新興国通貨は対円で概ね上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・新興国債券]

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、新興国債券（現地通貨建て）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。

[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド]

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、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指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨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リバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○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+14.7%となり、ベンチマークの+15.9%を1.2ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

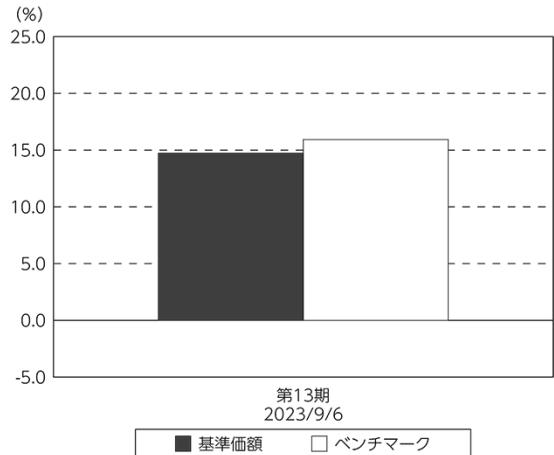
(マイナス要因)

- ①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
- ②利金に対する課税（ファンドでは税引き後の利金が計上される一方、ベンチマークの計算には課税が考慮されないため）

(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価格や為替レートが異なること

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、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円換算ベース) 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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第13期
	2022年9月7日～ 2023年9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	8,564

(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四捨五入して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

[野村インデックスファンド・新興国債券]

引き続き、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの組入比率を高位に保つことで、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド]

引き続き、新興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、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

*本書に含まれるJP モルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JP モルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行なっている可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくはは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JP モルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	94	0.660	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.308)	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 ）	(44)	(0.308)	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 ）	(6)	(0.044)	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	14	0.097	(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 ）	(12)	(0.082)	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 ）	(2)	(0.013)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	108	0.757	
期中の平均基準価額は、14,281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。

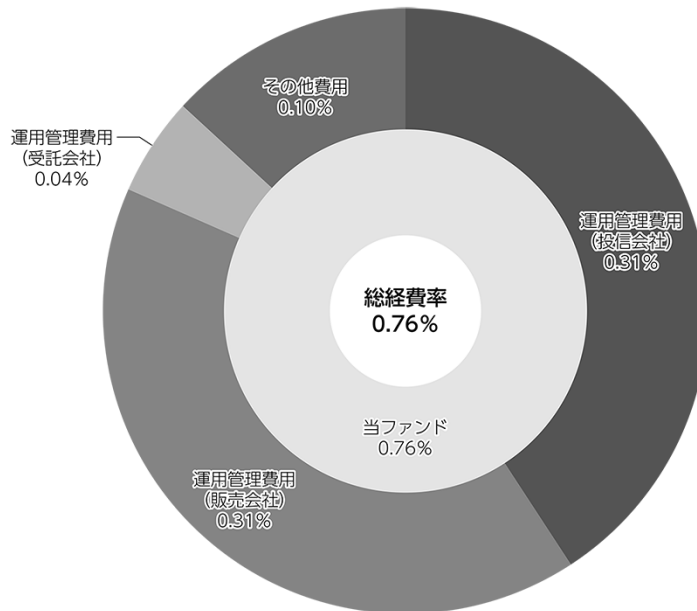
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.76%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、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2022年9月7日～2023年9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
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千口 73,256	千円 113,168	千口 145,320	千円 222,253

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月7日～2023年9月6日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・新興国債券>

該当事項はございません。

<新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド>

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	%
為替直物取引	百万円 6,389	百万円 1,188	18.6	百万円 5,655	百万円 1,188	21.0

平均保有割合 12.5%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年9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
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千口 722,826	千口 650,761	千円 1,096,013

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	1,096,013	99.7
コール・ローン等、その他	3,755	0.3
投資信託財産総額	1,099,768	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（9,261,137千円）の投資信託財産総額（9,369,275千円）に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、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=147.86円、1トルコリラ=5.523円、1ユーロ=158.46円、1チェココルナ=6.5503円、1フォリント=0.409181円、1ズロチ=35.2813円、1ルーブル=1.53円、1ドミニカペソ=2.6044円、1レイ=31.966円、1リンギ=31.6279円、1パーツ=4.16円、1ルビア=0.0097円、1人民元=20.238円、1メキシコペソ=8.4872円、1レアル=29.7153円、1チリペソ=0.168949円、1コロンビアペソ=0.036202円、1ソル=39.9908円、1ウルグアイペソ=3.9113円、1セルビアディナール=1.351627円、1エジプトポンド=4.7761円、1ランド=7.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,099,768,036
コール・ローン等	3,714,705
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（評価額）	1,096,013,293
未収入金	40,038
(B) 負債	3,645,151
未払解約金	119,241
未払信託報酬	3,514,251
未払利息	6
その他未払費用	11,653
(C) 純資産総額(A-B)	1,096,122,885
元本	699,227,153
次期繰越損益金	396,895,732
(D) 受益権総口数	699,227,153口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,676円

(注) 期首元本額は772,178,500円、期中追加設定元本額は137,143,893円、期中一部解約元本額は210,095,240円、1口当たり純資産額は1.5676円です。

○損益の状況 (2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 937
支払利息	△ 937
(B) 有価証券売買損益	137,428,136
売買益	151,567,001
売買損	△ 14,138,865
(C) 信託報酬等	△ 6,927,196
(D) 当期損益金(A+B+C)	130,500,003
(E) 前期繰越損益金	47,038,899
(F) 追加信託差損益金	219,356,830
(配当等相当額)	(410,975,625)
(売買損益相当額)	(△191,618,795)
(G) 計(D+E+F)	396,895,732
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	396,895,732
追加信託差損益金	219,356,830
(配当等相当額)	(411,592,612)
(売買損益相当額)	(△192,235,782)
分準備積立金	187,252,858
繰越損益金	△ 9,713,956

*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 (2022年9月7日～2023年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年9月7日～ 2023年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	55,275,531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	411,592,612円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	131,977,327円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	598,845,470円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,564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

該当事項はございません。

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2023年2月20日）

作成対象期間（2022年2月19日～2023年2月20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	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資対象	現地通貨建ての新興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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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 JPモルガン・ガバメント・ボンド・ インデックス・エマージング・ マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円換算ベース)		債組入比率	債先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
9期(2019年2月18日)	13,261	△3.7%	139.01	△3.6%	97.4%	—	7,946
10期(2020年2月18日)	14,226	7.3%	150.17	8.0%	97.7%	—	8,023
11期(2021年2月18日)	14,036	△1.3%	147.86	△1.5%	97.7%	—	9,139
12期(2022年2月18日)	14,265	1.6%	151.46	2.4%	97.3%	—	8,981
13期(2023年2月20日)	14,724	3.2%	156.07	3.0%	97.7%	—	8,176

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク（＝JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。）

*JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。

○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 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ エマージング・マーケット・グローバル・ ディバーシファイド(円換算ベース)		債組入比率	債先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年2月18日	14,265	—	151.46	—	97.3%	—
2月末	13,791	△3.3%	148.63	△1.9%	97.2%	—
3月末	13,963	△2.1%	148.48	△2.0%	97.1%	—
4月末	13,916	△2.4%	146.38	△3.4%	96.5%	—
5月末	13,986	△2.0%	148.92	△1.7%	96.9%	—
6月末	14,256	△0.1%	151.39	△0.0%	97.1%	—
7月末	13,956	△2.2%	148.08	△2.2%	96.8%	—
8月末	14,458	1.4%	153.77	1.5%	97.7%	—
9月末	14,311	0.3%	151.60	0.1%	97.4%	—
10月末	14,643	2.6%	155.49	2.7%	97.1%	—
11月末	14,594	2.3%	154.99	2.3%	97.1%	—
12月末	14,231	△0.2%	151.53	0.0%	97.5%	—
2023年1月末	14,624	2.5%	155.69	2.8%	98.0%	—
(期末) 2023年2月20日	14,724	3.2%	156.07	3.0%	97.7%	—

*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、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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

新興国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、新興国通貨が概ね対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、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などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨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リバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○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+3.2%となり、ベンチマークの+3.0%を0.2ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

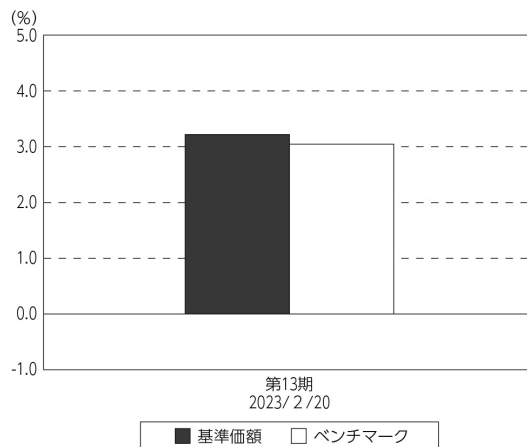
（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や税金に対する課税などのコスト）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為替レートや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）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマーゼンディング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）です。

○今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、新興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、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマーゼンディング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

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。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エル・エル・シー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性を並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エス・エー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index_research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年2月19日～2023年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 16	% 0.111	(a)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 ）	(13)	(0.091)	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
（ そ の 他 ）	(3)	(0.019)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	16	0.111	
期中の平均基準価額は、14,227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

(2022年2月19日～2023年2月20日)

公社債

		買付額	売付額	
外	トルコ	千トルコリラ 2,404	千トルコリラ 4,773	
	チェコ	千チェココルナ 22,822	千チェココルナ 18,656	
	ハンガリー	千フォリント 190,515	千フォリント 262,506	
	ポーランド	千ズロチ 20,724	千ズロチ 22,257	
	ドミニカ共和国	千ドミニカペソ -	千ドミニカペソ 7,895	
	ルーマニア	千レイ 3,715	千レイ 3,502	
	マレーシア	千リンギ 10,215	千リンギ 10,680	
	タイ	千バーツ 68,465	千バーツ 85,877	
	インドネシア	千ルピア 27,730,916	千ルピア 40,805,484	
	中国	千人民元 10,142	千人民元 16,376	
	国	メキシコ	千メキシコペソ 32,795	千メキシコペソ 55,520
		ブラジル	千レアル 18,236	千レアル 21,463
		チリ	千チリペソ 193,443	千チリペソ 376,876
		コロンビア	千コロンビアペソ 3,377,647	千コロンビアペソ 2,828,794
		ペルー	千ソル 689	千ソル 1,363
		エジプト	千エジプトポンド 11,302	千エジプトポンド 2,932
南アフリカ		千ランド 54,290	千ランド 42,024	

*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。

(2022年2月19日～2023年2月20日)

○利害関係人との取引状況等

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 1,562	% 22.9		百万円 1,562	% 20.1	

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年2月20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
	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	%	%	%	%	%
トルコ	10,250	11,572	82,642	1.0	1.0	0.5	0.4	0.1
	千チェココルナ	千チェココルナ						
チェコ	85,300	74,537	451,456	5.5	—	3.0	1.5	1.0
	千フォリント	千フォリント						
ハンガリー	869,000	649,527	243,245	3.0	—	1.2	1.3	0.5
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	21,600	18,376	554,189	6.8	—	2.3	2.3	2.2
	千ルーブル	千ルーブル						
ロシア	427,400	—	—	—	—	—	—	—
	千レイ	千レイ						
ルーマニア	11,260	9,815	286,585	3.5	—	1.2	1.5	0.8
	千リング	千リング						
マレーシア	26,120	26,068	791,771	9.7	—	5.3	3.3	1.0
	千パーツ	千パーツ						
タイ	201,600	202,304	791,008	9.7	—	5.7	1.8	2.1
	千ルピア	千ルピア						
インドネシア	88,210,000	91,100,108	810,790	9.9	—	6.9	1.9	1.0
	千人民元	千人民元						
中国	41,200	41,438	810,654	9.9	—	5.4	2.6	1.9
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	120,750	112,492	823,223	10.1	—	5.2	2.4	2.4
	千リアル	千リアル						
ブラジル	29,131	31,861	828,891	10.1	10.1	1.2	4.2	4.8
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	1,120,000	1,077,414	183,519	2.2	—	1.6	0.7	—
	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ						
コロンビア	13,220,000	10,133,040	277,645	3.4	0.5	2.0	1.0	0.3
	千ソル	千ソル						
ペルー	5,800	5,248	183,481	2.2	—	1.8	0.3	0.1
	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ						
ウルグアイ	4,000	3,830	13,088	0.2	—	0.2	—	—
	千セルビアディナール	千セルビアディナール						
セルビア	22,000	18,425	22,571	0.3	0.3	0.3	—	—
	千エジプトポンド	千エジプトポンド						
エジプト	17,500	14,601	64,226	0.8	0.8	0.1	0.6	0.1
	千ランド	千ランド						
南アフリカ	123,410	103,832	770,439	9.4	9.4	7.9	1.5	—
合 計	—	—	7,989,432	97.7	22.2	52.1	27.3	18.4

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

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	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.4	520	527	3,767	2024/3/20
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.0	810	799	5,712	2024/7/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.0	1,020	986	7,043	2025/3/12
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.6	1,800	1,965	14,037	2025/10/1
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.6	400	408	2,916	2026/2/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND		11.0	500	521	3,720	2027/2/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.5	700	739	5,280	2027/8/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.4	1,000	1,207	8,619	2028/3/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND		11.7	3,500	4,417	31,544	2030/11/13
小 計						82,642	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券	CZECH REPUBLIC		0.45	14,000	13,442	81,420	2023/10/25
	CZECH REPUBLIC		6.0	4,800	4,898	29,668	2026/2/26
	CZECH REPUBLIC		1.0	6,400	5,594	33,887	2026/6/26
	CZECH REPUBLIC		0.25	11,500	9,538	57,773	2027/2/10
	CZECH REPUBLIC		5.5	4,300	4,424	26,799	2028/12/12
	CZECH REPUBLIC		2.75	3,400	3,004	18,196	2029/7/23
	CZECH REPUBLIC		0.95	13,200	10,104	61,199	2030/5/15
	CZECH REPUBLIC		5.0	5,400	5,462	33,082	2030/9/30
	CZECH REPUBLIC		1.2	5,800	4,413	26,731	2031/3/13
	CZECH REPUBLIC		2.0	11,300	8,735	52,906	2033/10/13
	CZECH REPUBLIC		4.2	5,200	4,918	29,789	2036/12/4
小 計						451,456	
ハンガリー				千フォロント	千フォロント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.0	27,000	25,366	9,499	2023/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	68,000	59,488	22,278	2024/6/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		2.5	16,000	13,463	5,041	2024/10/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		5.5	63,000	54,555	20,430	2025/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.0	85,000	64,816	24,273	2025/11/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.5	60,000	45,438	17,016	2026/4/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.5	46,000	34,043	12,749	2026/8/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	107,000	79,977	29,951	2027/10/27
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.75	57,000	50,302	18,838	2028/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	102,000	71,500	26,776	2030/8/21
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.25	130,000	88,738	33,232	2031/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		4.75	20,000	14,906	5,582	2032/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	88,000	46,930	17,575	2038/10/27
小 計						243,245	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		4.0	3,200	3,161	95,339	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.25	3,100	2,905	87,631	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.75	2,200	1,955	58,969	2025/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	300	279	8,423	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	1,400	1,240	37,407	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.25	2,700	2,178	65,711	2026/10/25

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	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	500	451	13,601	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	4,800	3,877	116,949	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,400	2,326	70,155	2032/4/25
小 計						554,189	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2022/12/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	21,000	—	—	2023/1/25
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2023/8/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	21,000	—	—	2024/2/28
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	28,300	—	—	2024/7/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	32,500	—	—	2025/11/12
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27,000	—	—	2026/9/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	38,700	—	—	2026/10/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	29,000	—	—	2027/2/3
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2027/10/6
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	18,700	—	—	2028/1/19
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	16,000	—	—	2028/5/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	24,000	—	—	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	20,200	—	—	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	26,500	—	—	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27,500	—	—	2033/3/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	10,000	—	—	2034/5/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	51,000	—	—	2039/3/16
小 計						—	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
	国債証券	ROMANIA	4.0	500	492	14,366	2023/10/25
		ROMANIA	3.25	1,000	960	28,055	2024/4/29
		ROMANIA	3.7	800	759	22,179	2024/11/25
		ROMANIA	4.75	920	881	25,732	2025/2/24
		ROMANIA	3.65	500	460	13,448	2025/7/28
		ROMANIA	4.85	500	466	13,626	2026/4/22
		ROMANIA	3.25	700	629	18,392	2026/6/24
		ROMANIA	5.8	760	717	20,956	2027/7/26
		ROMANIA	2.5	1,330	1,085	31,683	2027/10/25
		ROMANIA	5.0	1,150	1,011	29,531	2029/2/12
		ROMANIA	3.65	1,900	1,445	42,215	2031/9/24
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	200	189	5,545	2032/2/25
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	1,000	714	20,851	2036/4/28
小 計						286,585	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	800	808	24,549	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,850	2,883	87,583	2027/11/16
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,200	1,169	35,536	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,800	1,905	57,866	2037/4/7
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	400	424	12,907	2042/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.478	1,400	1,404	42,663	2024/6/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	600	606	18,422	2024/7/15

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

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	
マレーシア			%	千リンギ	千リンギ	千円	
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.955	2,200	2,223	67,535	2025/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.906	1,300	1,315	39,944	2026/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.9	2,400	2,428	73,770	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.733	2,500	2,502	76,019	2028/6/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.885	2,200	2,204	66,963	2029/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		2.632	1,200	1,091	33,162	2031/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.582	2,000	1,951	59,259	2032/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.893	500	541	16,453	2038/6/8
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.757	1,200	1,123	34,120	2040/5/22
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.065	1,570	1,482	45,013	2050/6/15
小 計						791,771	
タイ				千バーツ	千バーツ		
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.4	10,100	10,159	39,725	2023/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.75	15,000	14,803	57,882	2024/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.75	7,000	6,885	26,923	2024/9/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.45	12,900	12,810	50,089	2024/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.95	12,500	12,232	47,830	2025/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.85	12,300	12,940	50,596	2025/12/12
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.125	13,300	13,361	52,241	2026/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	9,400	9,718	38,000	2028/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		4.875	10,200	11,707	45,775	2029/6/22
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.6	13,800	13,143	51,390	2029/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.65	12,800	13,942	54,517	2031/6/20
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.0	12,100	11,656	45,578	2031/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.775	4,000	4,413	17,258	2032/6/25
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.35	2,500	2,664	10,416	2033/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.6	3,600	3,170	12,396	2035/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.585	12,100	10,513	41,106	2035/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.4	9,100	9,632	37,661	2036/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.39	4,800	5,056	19,771	2037/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND		3.3	8,400	8,728	34,129	2038/6/17	
THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	15,700	14,761	57,717	2046/6/17	
小 計						791,008	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT		8.375	5,530,000	5,668,139	50,446	2024/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.125	3,800,000	3,897,052	34,683	2024/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.5	4,300,000	4,318,920	38,438	2025/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT		11.0	1,580,000	1,761,273	15,675	2025/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT		5.5	3,400,000	3,331,218	29,647	2026/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT		5.125	4,000,000	3,841,080	34,185	2027/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	4,450,000	4,567,257	40,648	2027/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.125	5,000,000	4,943,700	43,998	2028/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		9.0	3,230,000	3,630,358	32,310	2029/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.25	3,500,000	3,813,880	33,943	2029/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		10.5	1,110,000	1,366,820	12,164	2030/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	4,600,000	4,701,890	41,846	2030/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.5	4,500,000	4,470,750	39,789	2031/2/15

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

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	
インドネシア		%	千ルピア	千ルピア	千円	
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,400,000	2,826,768	25,158	2031/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	4,700,000	4,615,776	41,080	2032/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,771,296	15,764	2032/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	1,800,000	1,897,290	16,885	2032/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	4,900,000	4,870,747	43,349	2033/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	1,180,000	1,320,278	11,750	2034/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,000,000	5,261,100	46,823	2035/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	4,030,000	4,489,823	39,959	2036/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,903,700	25,842	2036/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,736,451	15,454	2037/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,600,000	2,716,558	24,177	2038/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,400,000	3,532,090	31,435	2040/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,845,892	25,328	2042/6/15	
小 計					810,790	
中国			千人民元	千人民元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	8,000	8,015	156,797	2024/9/2
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	900	893	17,473	2025/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,589	31,101	2025/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	7,800	7,822	153,025	2026/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	400	396	7,764	2027/7/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	7,200	7,256	141,950	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,198	23,453	2029/3/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	2,400	2,366	46,302	2029/9/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	6,000	6,076	118,882	2031/5/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	494	9,670	2032/5/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,800	2,778	54,350	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	2,000	2,145	41,976	2051/4/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	404	7,905	2052/4/15
小 計					810,654	
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	8.0	6,600	6,312	46,196	2024/9/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	14,100	13,984	102,339	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	6,000	5,382	39,387	2025/3/6
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,500	12,911	94,489	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	6,700	5,784	42,331	2027/3/4
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	3,450	3,218	23,550	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,300	10,022	73,344	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	20,000	18,569	135,889	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,200	3,832	28,045	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,919	21,366	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,100	5,796	42,418	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,700	6,736	49,298	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	9,516	69,639	2047/11/7
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,200	1,076	7,881	2053/7/31
MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	6,600	6,428	47,044	2023/12/7	
小 計					823,223	

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

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	
ブラジル			%	千レアル	千レアル	千円	
国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	6,400	5,758	149,808	2024/1/1	
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	6,400	5,439	141,515	2024/7/1	
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	4,700	3,561	92,661	2025/7/1	
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	10,600	7,522	195,700	2026/1/1	
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	391	3,804	98,976	2025/1/1	
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	230	2,147	55,879	2027/1/1	
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	250	2,235	58,158	2029/1/1	
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	160	1,391	36,191	2031/1/1	
小	計				828,891		
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	2.5	180,000	167,085	28,460	2025/3/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	4.5	160,000	155,288	26,450	2026/3/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	5.0	60,000	58,682	9,995	2028/10/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	2.3	70,000	58,810	10,017	2028/10/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	4.7	295,000	284,365	48,436	2030/9/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	5.0	240,000	232,496	39,601	2035/3/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	6.0	115,000	120,686	20,556	2043/1/1	
	小	計				183,519	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	9.85	1,790,000	1,634,623	44,788	2027/6/28	
	TITULOS DE TESORERIA	10.0	950,000	933,235	25,570	2024/7/24	
	TITULOS DE TESORERIA	6.25	890,000	774,008	21,207	2025/11/26	
	TITULOS DE TESORERIA	5.75	900,000	697,257	19,104	2027/11/3	
	TITULOS DE TESORERIA	6.0	1,460,000	1,116,591	30,594	2028/4/28	
	TITULOS DE TESORERIA	7.75	1,330,000	1,018,171	27,897	2030/9/18	
	TITULOS DE TESORERIA	7.0	800,000	578,509	15,851	2031/3/26	
	TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	690,355	18,915	2032/6/30	
	TITULOS DE TESORERIA	7.25	1,850,000	1,240,404	33,987	2034/10/18	
	TITULOS DE TESORERIA	6.25	900,000	528,731	14,487	2036/7/9	
	TITULOS DE TESORERIA	9.25	800,000	597,005	16,357	2042/5/28	
	TITULOS DE TESORERIA	7.25	560,000	324,146	8,881	2050/10/26	
	小	計				277,645	
ペルー				千ソル	千ソル		
国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.7	200	197	6,888	2024/8/12	
	BONOS DE TESORERIA	5.94	780	719	25,156	2029/2/12	
	BONOS DE TESORERIA	6.15	600	532	18,603	2032/8/12	
	BONOS DE TESORERIA	5.4	900	728	25,465	2034/8/12	
	BONOS DE TESORERIA	5.35	700	526	18,413	2040/8/12	
	PERU BONO SOBERANO	8.2	700	730	25,538	2026/8/12	
	PERU BONO SOBERANO	6.95	500	474	16,596	2031/8/12	
	PERU BONO SOBERANO	6.9	320	289	10,129	2037/8/12	
	REPUBLIC OF PERU	6.35	1,100	1,049	36,688	2028/8/12	
	小	計				183,481	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,830	13,088	2028/3/15	
小	計				13,088		

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		
セルビア	%	千セルビアディナール	千セルビアディナール	千円		
国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	18,425	22,571	2032/8/20
小 計					22,571	
エジプト		千エジプトポンド	千エジプトポンド			
国債証券	EGYPT GOVERNMENT BOND	13.536	2,000	1,722	7,577	2025/1/14
	EGYPT GOVERNMENT BOND	14.369	6,000	5,043	22,186	2025/10/20
	EGYPT GOVERNMENT BOND	14.483	6,300	5,212	22,927	2026/4/6
	EGYPT GOVERNMENT BOND	16.1	3,200	2,622	11,536	2029/5/7
小 計					64,226	
南アフリカ		千ランド	千ランド			
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	15,300	16,238	120,490	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,400	15,606	115,800	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	10,660	8,665	64,298	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,300	11,426	84,786	2032/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	10,900	9,273	68,806	2035/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	4,800	3,184	23,629	2036/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	9,900	7,888	58,531	2037/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	9,600	7,798	57,861	2040/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	5,050	3,171	23,535	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	8,800	6,838	50,744	2044/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,700	13,740	101,954	2048/2/28
小 計					770,439	
合 計					7,989,432	

* 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

(2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,989,432	% 97.6
コール・ローン等、その他	193,004	2.4
投資信託財産総額	8,182,436	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（8,159,032千円）の投資信託財産総額（8,182,436千円）に対する比率は99.7%です。

* 外貨建資産は、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=134.45円、1トルコリラ=7.1415円、1ユーロ=143.53円、1チェココルナ=6.0568円、1フォリント=0.374496円、1ズロチ=30.1579円、1ルーブル=1.84円、1レイ=29.1959円、1リンギ=30.373円、1バーツ=3.91円、1ルビア=0.0089円、1人民元=19.5628円、1メキシコペソ=7.318円、1レアル=26.0152円、1チリペソ=0.170333円、1コロンビアペソ=0.0274円、1ソル=34.9599円、1ウルグアイペソ=3.4172円、1セルビアディナール=1.225044円、1エジプトポンド=4.3986円、1ランド=7.42円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	8,197,115,410
コール・ローン等	76,217,400
公社債(評価額)	7,989,432,594
未収入金	14,787,498
未収利息	102,347,810
前払費用	14,330,108
(B) 負債	20,567,891
前受収益	8,762
未払金	14,679,368
未払解約金	5,463,757
未払利息	4
その他未払費用	416,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,176,547,519
元本	5,553,361,880
次期繰越損益金	2,623,185,639
(D) 受益権総口数	5,553,361,880口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,724円

(注) 期首元本額は6,296,343,548円、期中追加設定元本額は1,374,693,320円、期中一部解約元本額は2,117,674,988円、1口当たり純資産額は1.4724円です。

○損益の状況（2022年2月19日～2023年2月20日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	427,103,611
受取利息	427,103,235
その他収益金	4,630
支払利息	△ 4,254
(B) 有価証券売買損益	△ 279,798,181
売買益	1,053,866,873
売買損	△1,333,665,054
(C) 保管費用等	△ 8,409,929
(D) 当期損益金(A+B+C)	138,895,501
(E) 前期繰越損益金	2,685,373,377
(F) 追加信託差損益金	589,552,046
(G) 解約差損益金	△ 790,635,285
(H) 計(D+E+F+G)	2,623,185,639
次期繰越損益金(H)	2,623,185,639

* 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(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。

* 損益の状況の中で(G)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
ノムラPOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	2,777,975,726
野村インデックスファンド・新興国債券	709,520,570
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	595,845,034
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	493,753,591
野村DC運用戦略ファンド	415,359,898
オールウェザー・ファクター・アロケーション/オープン投信（適格機関投資家専用）	207,770,457
世界6資産分散ファンド	124,120,665
野村資産設計ファンド2040	33,493,198
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	32,421,077
野村資産設計ファンド2030	26,520,344
野村資産設計ファンド2035	21,336,145
野村資産設計ファンド2025	20,003,995
野村資産設計ファンド2020	12,022,464
ネクストコア	11,868,562
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	11,374,696

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2015	11,126,444
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	8,059,657
インデックス・ブレンド（タイプV）	6,458,177
野村資産設計ファンド2045	6,392,160
野村資産設計ファンド2050	5,918,064
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	4,259,908
インデックス・ブレンド（タイプIII）	3,997,565
野村資産設計ファンド2060	3,030,062
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	2,285,280
インデックス・ブレンド（タイプIV）	2,173,330
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	2,055,119
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,582,060
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	983,328
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	845,903
野村POFs用・ターゲット・リターン・資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	808,401

○お知らせ

該当事項はございません。