

野村外国債券（含む新興国） インデックス Aコース （野村投資一任口座向け）

運用報告書(全体版)

第1期（決算日2018年1月17日）

作成対象期間（2017年12月15日～2018年1月17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	2017年12月15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および新興国債券マザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として外国（新興国を含みます。）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）とJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合 [※] で合成して算出した指数を対象指数とし、対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ※各指数構成国のGDP合計の割合は、原則として年1回見直しを行います。 実質組入外貨建て資産については、各マザーファンドで為替ヘッジを行っている部分を除き、原則として為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	野村外国債券（含む新興国） インデックス Aコース （野村投資一任口座向け）	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債に直接投資する場合があります。
	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド 新興国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。 新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村外国債券（含む新興国） インデックス Aコース （野村投資一任口座向け）	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。
	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド 新興国債券マザーファンド	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。 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（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等の水準及び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 (分配落)	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
(設定日) 2017年12月15日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 5
1期(2018年1月17日)	9,894	0	△1.1	99.18	△0.8	97.4	—	813

*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）とJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合^{*1}で合成した指数を当社で算出し、設定時を100としています。

*1 各指数構成国のGDP合計の割合は、原則として年1回見直しを行いません。

マザーファンド名	対象指数
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）
新興国債券マザーファンド	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース） ^{*2}

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値をもとにしています。

なお、当社での指数の円換算にあたっては、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値を用いています。

*2 新興国債券マザーファンドは、新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（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すが、当ファンドにおいて為替予約取引等を行なうことにより、実質的にJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資効果を目指して運用を行いません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第1期	(設定日) 2017年12月15日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —
	12月末	9,948	△0.5	99.52	△0.5	98.3	—
	(期末) 2018年1月17日	9,894	△1.1	99.18	△0.8	97.4	—

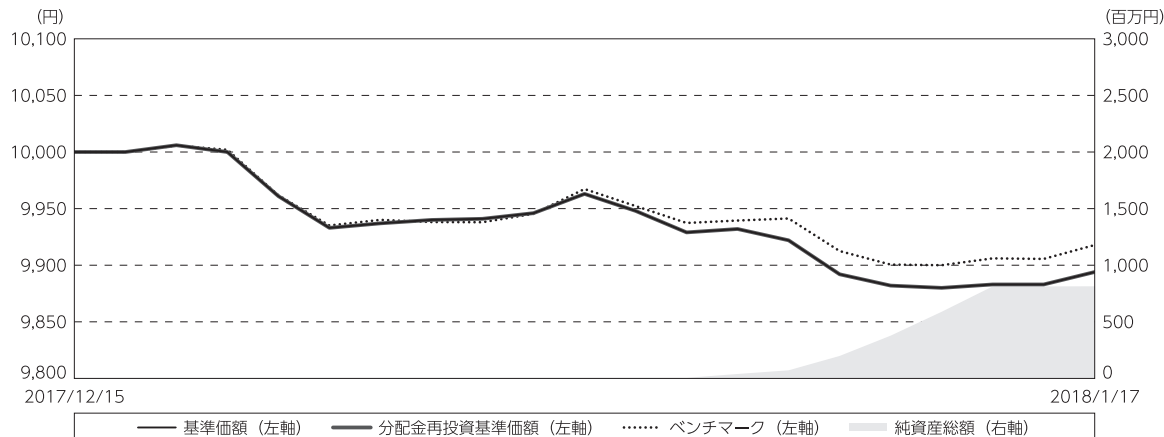
*騰落率は設定日比です。

*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

○作成期間中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

第1期末：9,894円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 1.1%（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。
- (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）とJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時10,000円から第1期末9,894円へと下落し、値下がり額は106円となりました。

先進国債券利回りが上昇（価格は下落）したことが主なマイナス要因となりました。

○投資環境

【先進国債券市場】

株式市場上昇に伴い安全資産としての国債需要が減少したことや、ユーロ圏での景況感回復やECB（欧州中央銀行）による金融緩和姿勢の後退懸念などを背景に、先進国債券の利回りは上昇（価格は下落）しました。

【新興国債券市場】

米国情債利回りは上昇しましたが、世界的な株式市場の上昇に伴いリスク回避姿勢が後退したことや、商品価格が堅調に推移したことで新興国の経常収支悪化懸念が後退したことなどから、新興国債券（米ドル建て）の対米国情債スプレッド（利回り格差）が縮小したため、新興国債券（米ドル建て）利回りは低下（価格は上昇）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）】

対象指数の動きに連動する投資成果を目指すため、各マザーファンド受益証券に投資しました。各マザーファンドへの投資配分比率は、対象指数における先進国（除く日本）および新興国の割合をもとに決定しました。当運用期間を通じて、各マザーファンドの組入比率の合計は、高位を維持しました。実質組入外貨建資産については、各マザーファンドで為替ヘッジを行っている部分を除き、為替ヘッジを行いました。

【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。債券組入比率は当運用期間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。

【新興国債券マザーファンド】

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、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、ポートフォリオの特性値（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。債券組入比率は当運用期間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）は行っておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-1.1%となり、ベンチマークの-0.8%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。

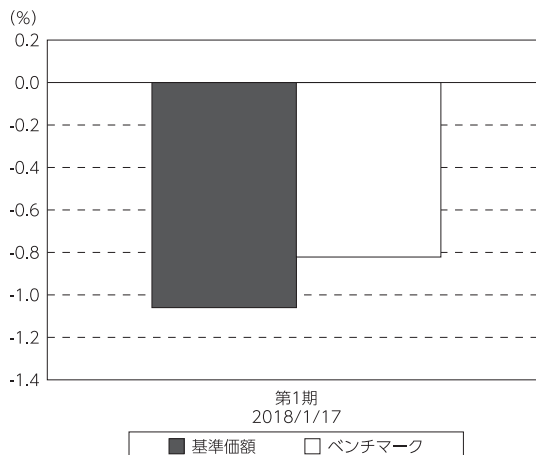
（マイナス要因）

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）とJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準及び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 1 期
	2017年12月15日～ 2018年1月17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	7

(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（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

引き続き、各マザーファンド受益証券への投資配分比率は、対象指数における先進国（除く日本）および新興国の割合をもとに決定し、各マザーファンドに投資することで、対象指数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。

[新興国債券マザーファンド]

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、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える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。

*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。
 *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。

*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、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行っている可能性があるほか、かかる発行体の引受入、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、信頼できるとさ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

（2017年12月15日～2018年1月17日）

項 目	第 1 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 3	% 0.030	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(2)	(0.022)	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 ）	(1)	(0.005)	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 ）	(0)	(0.003)	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	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	68	0.684	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(67)	(0.672)	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 ）	(1)	(0.005)	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 ）	(1)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	71	0.714	
作成期間の平均基準価額は、9,948円です。			

* 作成期間の費用（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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月15日～2018年1月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第1期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
新興国債券マザーファンド	千口 71,101	千円 135,203	千口 6	千円 12
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	602,300	677,863	5	6

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月15日～2018年1月17日)

利害関係人との取引状況

<野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）>

区分	第1期					
	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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 0.82245	百万円 —	% —	百万円 236	百万円 2	% 0.8

<外国債券為替ヘッジ型マザーファンド>

該当事項はございません。

<新興国債券マザーファンド>

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年12月15日～2018年1月17日)

設定時残高 (元本)	設定元本	解約元本	第1期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 5	百万円 —	百万円 —	百万円 5	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年1月17日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第1期末	
		口数	評価額
		千口	千円
新興国債券マザーファンド		71,094	133,167
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		602,294	677,942

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年1月17日現在)

項目	第1期末	
	評価額	比率
	千円	%
新興国債券マザーファンド	133,167	16.4
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	677,942	83.3
コール・ローン等、その他	2,743	0.3
投資信託財産総額	813,852	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国債券マザーファンドにおいて、第1期末における外貨建て純資産（11,551,771千円）の投資信託財産総額（11,857,154千円）に対する比率は97.4%です。

*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第1期末における外貨建て純資産（21,586,095千円）の投資信託財産総額（22,289,790千円）に対する比率は96.8%です。

*外貨建て資産は、第1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=110.36円、1カナダドル=88.90円、1英ポンド=152.57円、1スイスフラン=115.23円、1スウェーデンクローナ=13.76円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=18.23円、1ユーロ=135.80円、1ズロチ=32.54円、1シンガポールドル=83.70円、1豪ドル=88.21円、1メキシコペソ=5.88円、1ランド=9.01円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第1期末	
	2018年1月17日現在	
	円	
(A) 資産	1,047,594,086	
コール・ローン等	821,113	
新興国債券マザーファンド(評価額)	133,167,422	
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	677,942,906	
未収入金	235,662,645	
(B) 負債	233,780,301	
未払金	233,741,872	
未払信託報酬	38,171	
その他未払費用	258	
(C) 純資産総額(A-B)	813,813,785	
元本	822,544,820	
次期繰越損益金	△ 8,731,035	
(D) 受益権総口数	822,544,820口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,894円	

(注) 第1期首元本額は5,000,000円、第1期中追加設定元本額は817,544,820円、第1期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は、第1期0.9894円です。

○損益の状況

項 目	第1期	
	2017年12月15日～ 2018年1月17日	
	円	
(A) 配当等収益	△ 13	
支払利息	△ 13	
(B) 有価証券売買損益	△ 21,256	
売買益	2,007,765	
売買損	△2,029,021	
(C) 信託報酬等	△ 38,429	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 59,698	
(E) 追加信託差損益金	△8,671,337	
(配当等相当額)	(△ 1,968)	
(売買損益相当額)	(△8,669,369)	
(F) 計(D+E)	△8,731,035	
(G) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(F+G)	△8,731,035	
追加信託差損益金	△8,671,337	
(配当等相当額)	(337,463)	
(売買損益相当額)	(△9,008,800)	
分配準備積立金	310,536	
繰越損益金	△ 370,234	

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(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。

(注) 分配金の計算過程(2017年12月15日～2018年1月17日)は以下の通りです。

項 目	第1期
	2017年12月15日～ 2018年1月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	310,536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	337,463円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	647,999円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

	第1期
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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年1月17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(19,373,749千口)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	第1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	82,190	82,050	9,055,067	41.5	—	15.1	18.6	7.9
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	4,880	5,162	458,974	2.1	—	1.0	0.7	0.4
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	8,210	10,173	1,552,133	7.1	—	5.2	1.6	0.3
	千スイスフラン	千スイスフラン						
スイス	160	200	23,068	0.1	—	0.1	0.0	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	5,850	6,506	89,531	0.4	—	0.3	0.2	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	3,250	3,439	48,393	0.2	—	0.1	0.1	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	5,250	6,512	118,731	0.5	—	0.4	0.1	0.0
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	9,530	10,746	1,459,371	6.7	—	3.9	1.9	0.9
イタリア	15,360	16,393	2,226,280	10.2	—	5.2	3.8	1.3
フランス	14,390	16,118	2,188,847	10.0	—	5.8	3.4	0.8
オランダ	2,990	3,409	463,021	2.1	—	1.1	0.7	0.3
スペイン	9,140	9,975	1,354,644	6.2	—	3.7	2.3	0.2
ベルギー	3,680	4,151	563,787	2.6	—	1.9	0.5	0.2
オーストリア	2,220	2,504	340,119	1.6	—	1.1	0.2	0.3
フィンランド	1,000	1,068	145,042	0.7	—	0.4	0.3	—
アイルランド	1,400	1,514	205,618	0.9	—	0.5	0.2	0.3
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	3,670	3,658	119,031	0.5	—	0.2	0.3	0.0
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	1,820	1,889	158,124	0.7	—	0.5	0.2	—
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	4,900	5,113	451,061	2.1	—	1.3	0.7	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	28,400	28,067	165,034	0.8	—	0.5	0.2	0.0
	千ランド	千ランド						
南アフリカ	13,100	12,796	115,293	0.5	—	0.5	0.0	—
合計	—	—	21,301,180	97.7	—	48.9	35.9	12.8

*邦貨換算金額は、第1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	第1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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY BOND	6.25	70	84	9,291	2023/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	210	263	29,119	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	80	105	11,609	2026/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	280	356	39,335	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	25	2,767	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	80	100	11,115	2029/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	1,410	1,425	157,333	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	850	995	109,877	2043/11/15
	US TREASURY N/B	0.75	300	296	32,708	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,400	1,393	153,749	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	700	697	76,980	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.5	300	298	32,908	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	3,660	3,641	401,898	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	200	196	21,710	2019/7/31
	US TREASURY N/B	3.625	970	994	109,763	2019/8/15
	US TREASURY N/B	0.75	3,000	2,943	324,807	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.25	4,400	4,348	479,874	2019/8/31
	US TREASURY N/B	3.375	130	133	14,701	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	320	314	34,666	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	300	296	32,695	2020/1/15
	US TREASURY N/B	3.625	140	144	15,953	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	130	127	14,050	2020/4/30
	US TREASURY N/B	1.375	200	196	21,739	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	880	909	100,322	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	3,150	3,109	343,125	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	3,350	3,314	365,777	2020/6/30
	US TREASURY N/B	1.5	1,300	1,281	141,422	2020/8/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,300	1,301	143,624	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	982	108,389	2020/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	400	392	43,285	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.375	3,000	3,022	333,511	2020/12/31
	US TREASURY N/B	3.625	200	208	23,041	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	180	179	19,774	2021/2/28
	US TREASURY N/B	1.375	3,700	3,606	397,996	2021/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	550	548	60,517	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	200	198	21,859	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	500	489	54,067	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	200	195	21,608	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,400	1,367	150,967	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,200	2,183	240,990	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	3,700	3,612	398,697	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	2,100	2,037	224,893	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	3,100	3,039	335,460	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.875	3,200	3,135	345,978	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	950	919	101,455	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	160	158	17,469	2022/12/31

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	銘柄	第1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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.0	210	206	22,771	2023/2/15
		US TREASURY N/B	1.625	800	769	84,908	2023/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	200	201	22,203	2023/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,730	190,953	2024/2/15
		US TREASURY N/B	2.25	400	394	43,547	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	800	775	85,529	2025/2/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,480	2,394	264,220	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	2,640	2,591	286,001	2025/11/15
		US TREASURY N/B	1.625	4,700	4,394	484,936	2026/2/15
		US TREASURY N/B	1.625	1,400	1,306	144,147	2026/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	600	585	64,586	2027/8/15
		US TREASURY N/B	5.0	1,740	2,351	259,490	2037/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	160	204	22,616	2038/5/15
		US TREASURY N/B	4.25	100	124	13,747	2039/5/15
		US TREASURY N/B	4.625	250	327	36,179	2040/2/15
		US TREASURY N/B	3.875	440	522	57,655	2040/8/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,000	1,874	206,907	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,640	1,694	187,028	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,260	1,271	140,281	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,220	1,260	139,120	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	330	308	34,060	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.25	530	469	51,800	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	500	503	55,615	2046/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	220	216	23,860	2047/8/15
小	計					9,055,067	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	0.75	980	965	85,840	2019/8/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	800	795	70,713	2020/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	670	647	57,537	2021/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	300	282	25,149	2022/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	300	291	25,957	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	560	573	51,017	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	8.0	130	193	17,232	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	100	98	8,724	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	120	162	14,427	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	200	290	25,788	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	380	492	43,741	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	340	369	32,843	2048/12/1
小	計					458,974	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	1.75	300	305	46,576	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	60	63	9,626	2019/9/7
		UK TREASURY	2.0	980	1,013	154,633	2020/7/22
		UK TREASURY	1.5	300	307	46,892	2021/1/22
		UK TREASURY	4.0	520	588	89,811	2022/3/7
		UK TREASURY	1.75	400	416	63,526	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	300	296	45,214	2023/7/22

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘	柄	第1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	2.25	250	267	40,856	2023/9/7	
		UK TREASURY	2.75	250	277	42,321	2024/9/7	
		UK TREASURY	1.5	820	838	127,942	2026/7/22	
		UK TREASURY	6.0	90	131	20,138	2028/12/7	
		UK TREASURY	4.75	300	413	63,049	2030/12/7	
		UK TREASURY	4.25	560	778	118,811	2036/3/7	
		UK TREASURY	1.75	550	544	83,107	2037/9/7	
		UK TREASURY	4.5	150	229	35,076	2042/12/7	
		UK TREASURY	4.25	1,180	1,817	277,232	2046/12/7	
		UK TREASURY	4.25	440	703	107,335	2049/12/7	
		UK TREASURY	3.75	600	913	139,308	2052/7/22	
		UK TREASURY	3.5	130	215	32,809	2068/7/22	
		UNITED KINGDOM(GOVERNEM	4.25	30	51	7,861	2055/12/7	
小	計					1,552,133		
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	10,031	2021/4/28	
		SWITZERLAND GOVERNMENT	4.0	80	113	13,036	2028/4/8	
小	計					23,068		
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	600	693	9,545	2020/12/1	
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,500	1,732	23,843	2022/6/1	
		SWEDISH GOVERNMENT	1.5	1,100	1,182	16,266	2023/11/13	
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	287	3,952	2025/5/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,000	2,066	28,440	2026/11/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	400	543	7,481	2039/3/30	
小	計					89,531		
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	1,050	1,147	16,145	2021/5/25	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	400	416	5,855	2023/5/24	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	750	824	11,605	2024/3/14	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	700	697	9,820	2026/2/19	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	350	352	4,966	2027/2/17	
小	計					48,393		
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	487	8,881	2019/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	550	559	10,207	2020/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	500	561	10,233	2021/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	650	703	12,830	2023/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	1,400	1,556	28,367	2025/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	300	298	5,433	2027/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	1,400	2,346	42,776	2039/11/15	
小	計					118,731		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESBLIGATION	0.25	600	609	82,710	2019/10/11
			BUNDESBLIGATION	—	800	810	110,018	2021/4/9
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.5	350	371	50,439	2019/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	300	326	44,286	2020/7/4

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第1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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	450	482	65,548	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	250	272	37,016	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,100	1,196	162,450	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	710	768	104,351	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	210	231	31,456	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	440	465	63,208	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	900	915	124,296	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	96	13,170	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	870	856	116,352	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	250	250	33,985	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	300	477	64,842	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	300	476	64,755	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	110	177	24,096	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	30	51	7,061	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	850	1,231	167,264	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	210	273	37,179	2046/8/15		
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	400	404	54,879	2019/9/13
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	160	168	22,904	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,500	1,540	209,240	2019/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	300	306	41,672	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	170	185	25,219	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,000	1,008	136,913	2020/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	60	66	8,993	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,500	1,523	206,898	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	170	188	25,649	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	100	100	13,683	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	11	1,574	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	450	449	61,094	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,030	1,063	144,377	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	1,400	1,448	196,743	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	200	201	27,322	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	150	178	24,184	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	260	35,328	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	200	239	32,510	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	450	558	75,888	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	180	185	25,123	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	1,800	1,783	242,240	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	700	669	90,943	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	205	27,844	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	490	613	83,283	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	400	364	49,528	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	470	463	63,002	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	710	939	127,638	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	280	332	45,149	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	150	200	27,214	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	580	753	102,306	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	360	372	50,608	2046/9/1

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第1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	
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	10	8	1,193	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,000	1,020	138,633	2019/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	504	68,576	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	400	403	54,770	2021/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	510	575	78,141	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,000	998	135,598	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,850	1,794	243,718	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	120	141	19,173	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	450	440	59,802	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	250	263	35,759	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	680	720	97,867	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	200	232	31,513	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	1,000	1,089	148,021	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	0.25	500	508	69,030	2020/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	240	271	36,921	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	1,120	1,269	172,400	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	1,310	1,452	197,188	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	400	439	59,669	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	710	885	120,291	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	200	238	32,396	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	200	300	40,807	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	340	358	48,619	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	990	1,533	208,197	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	220	350	47,655	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	200	324	44,091	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	100	106	14,521	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	400	406	55,248	2020/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	200	225	30,568	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	550	609	82,761	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	230	273	37,180	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	900	903	122,659	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	150	183	24,882	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	410	633	86,010	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	50	67	9,187	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	330	343	46,636	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,170	1,209	164,195	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.15	500	516	70,125	2020/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	20	22	3,090	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	500	501	68,059	2021/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	1,130	1,158	157,333	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	190	233	31,730	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	740	900	122,265	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	720	853	115,967	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,520	1,608	218,442	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	600	597	81,183	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	30	40	5,466	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	140	141	19,224	2030/7/30

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第1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	2.35	400	409	55,650	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	300	416	56,527	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	350	361	49,050	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	129	17,594	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	410	530	72,098	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.0	300	317	43,143	2019/9/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	300	333	45,286	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	340	396	53,878	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	100	120	16,342	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	0.2	400	401	54,504	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	30	34	4,691	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	300	303	41,247	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	100	103	14,091	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	650	656	89,091	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	200	198	26,958	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	50	69	9,457	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.45	100	101	13,743	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	220	239	32,481	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	250	370	50,325	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	70	73	10,048	2066/6/22		
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	270	430	58,494	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	400	405	55,069	2019/10/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	300	348	47,305	2022/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	520	569	77,299	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	400	406	55,248	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	100	98	13,398	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	130	155	21,066	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	30	45	6,155	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	300	416	56,605	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	30	50	6,808	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	8	1,162	2086/11/2		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.375	50	54	7,372	2020/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.375	90	91	12,473	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	300	301	40,922	2022/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	150	161	21,915	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	200	222	30,191	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	110	110	14,986	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	40	48	6,565	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	60	78	10,616	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND (REPUBLIC OF)	4.4	170	181	24,693	2019/6/18
		IRISH GOVERNMENT	5.9	200	222	30,222	2019/10/18
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	300	311	42,286	2022/3/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	350	359	48,886	2026/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	50	51	6,993	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	50	52	7,174	2045/2/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	200	238	32,359	2024/3/18

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第1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	
	国債証券	REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	95	13,003	2023/3/20
小計						8,946,734	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	160	170	5,550	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.5	100	99	3,224	2020/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	1,650	1,627	52,960	2021/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	150	169	5,499	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	160	158	5,169	2022/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	500	534	17,377	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	700	664	21,635	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	250	233	7,613	2027/7/25
小計						119,031	
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	530	522	43,748	2021/10/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	600	628	52,585	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	180	201	16,874	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	410	438	36,702	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	100	98	8,213	2036/8/1
小計						158,124	
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	16,101	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	70	73	6,502	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	820	810	71,533	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	400	395	34,892	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	137	12,117	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	200	198	17,528	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	300	345	30,455	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	40	41	3,674	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	1,020	1,138	100,465	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	120	139	12,328	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	500	500	44,137	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	520	496	43,786	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	270	319	28,149	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	100	94	8,372	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	50	54	4,768	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	120	119	10,564	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	70	64	5,683	2047/3/21
小計						451,061	
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	861	5,062	2019/12/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	3,000	3,035	17,849	2020/6/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	4,700	4,566	26,848	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	5,000	4,463	26,245	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	1,100	1,095	6,444	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,100	3,097	18,211	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,000	2,140	12,585	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,300	1,322	7,774	2047/11/7

銘	柄	第1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	
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券		MEXICAN FIXED RATE BONDS			
		8.0	7,300	7,485	44,012	2023/12/7
小	計				165,034	
南アフリカ			千ランド	千ランド		
	国債証券		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA			
		6.75	800	785	7,074	2021/3/31
		7.75	500	499	4,503	2023/2/28
		10.5	2,900	3,265	29,417	2026/12/21
		8.0	650	602	5,427	2030/1/31
		7.0	800	672	6,058	2031/2/28
		8.875	3,500	3,345	30,142	2035/2/28
		8.5	1,700	1,552	13,990	2037/1/31
		8.75	2,250	2,073	18,678	2048/2/28
小	計				115,293	
合	計				21,301,180	

* 邦貨換算金額は、第1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。

<新興国債券マザーファンド>

下記は、新興国債券マザーファンド全体(6,199,691千口)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	第1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	93,194	103,158	11,384,530	98.0	51.1	77.6	18.0	2.5
合計	93,194	103,158	11,384,530	98.0	51.1	77.6	18.0	2.5

* 邦貨換算金額は、第1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。

* 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	銘柄	第1期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				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						
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	640	1,049	115,861	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	420	681	75,253	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	2.5	1,100	792	87,405	2038/12/31	
	BRAZIL GLOBAL	8.875	350	392	43,276	2019/10/14	
	BRAZIL GLOBAL	8.75	650	845	93,254	2025/2/4	
	BRAZIL GLOBAL	10.125	200	288	31,838	2027/5/15	
	BRAZIL GLOBAL	8.25	820	1,077	118,955	2034/1/20	
	BRAZIL GLOBAL	7.125	700	851	93,977	2037/1/20	
	COLOMBIA GLOBAL	8.125	250	317	35,004	2024/5/21	
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	420	565	62,388	2037/9/18	
	CROATIA	6.625	200	216	23,945	2020/7/14	
	CROATIA	6.375	200	218	24,115	2021/3/24	
	CROATIA	5.5	600	658	72,676	2023/4/4	
	CROATIA	6.0	600	680	75,132	2024/1/26	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	930	986	108,895	2021/1/22	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	200	193	21,376	2023/1/5	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	1,000	1,023	112,925	2025/1/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	600	674	74,393	2026/4/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	600	615	67,954	2041/1/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,100	1,031	113,869	2045/1/27	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	200	205	22,701	2047/2/21	
	HUNGARY	4.0	200	203	22,480	2019/3/25	
	HUNGARY	5.375	800	884	97,615	2023/2/21	
	HUNGARY	5.75	450	511	56,438	2023/11/22	
	HUNGARY	5.375	700	785	86,635	2024/3/25	
	INDONESIA GLOBAL	5.875	800	915	101,018	2024/1/15	
	INDONESIA GLOBAL	8.5	400	595	65,730	2035/10/12	
	MEXICO GLOBAL	7.5	99	134	14,891	2033/4/8	
	MEXICO GLOBAL	6.75	380	491	54,203	2034/9/27	
	PANAMA GLOBAL	7.125	300	386	42,609	2026/1/29	
	PANAMA GLOBAL	8.875	300	437	48,304	2027/9/30	
	PANAMA GLOBAL	9.375	250	380	42,005	2029/4/1	
	PANAMA GLOBAL	6.7	450	605	66,795	2036/1/26	
	PERU GLOBAL	7.35	500	649	71,651	2025/7/21	
	PERU GLOBAL	6.55	320	436	48,205	2037/3/14	
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	650	1,031	113,790	2030/2/2	
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	200	286	31,657	2031/1/14	
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	500	656	72,500	2032/1/15	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.25	600	625	68,997	2019/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	1,600	1,729	190,856	2021/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	750	782	86,370	2022/1/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	2,200	2,455	270,955	2026/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	1,600	1,720	189,819	2027/1/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	1,000	1,052	116,153	2036/7/6	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	750	821	90,674	2046/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	900	905	99,919	2117/6/28	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	700	738	81,500	2021/7/12	

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	柄	第1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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	200	195	21,561	2023/3/15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	800	830	91,665	2024/2/26
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,000	1,069	118,016	2026/1/28
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	500	509	56,269	2027/4/25
		REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	1,020	1,235	136,347	2041/1/18
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	900	1,036	114,371	2044/2/26
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	800	850	93,806	2045/6/15
		REPUBLIC OF CROATIA	6.75	300	320	35,340	2019/11/5
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.25	720	769	84,890	2020/1/29
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	600	662	73,077	2021/3/29
		REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	350	539	59,591	2041/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	11.625	350	385	42,563	2019/3/4
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.875	500	532	58,748	2021/5/5
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	900	926	102,205	2022/4/25
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	600	606	66,896	2023/4/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	250	278	30,719	2023/10/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	1,100	1,148	126,716	2025/1/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,000	1,088	120,086	2026/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	600	850	93,835	2038/1/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	400	445	49,219	2042/1/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	6.75	600	801	88,405	2044/1/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	600	661	73,045	2045/1/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.95	400	494	54,546	2046/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	600	675	74,545	2047/1/8
		REPUBLIC OF PANAMA	5.2	150	158	17,447	2020/1/30
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	400	418	46,185	2025/3/16
		REPUBLIC OF PANAMA	3.875	400	422	46,593	2028/3/17
		REPUBLIC OF PERU	4.125	600	654	72,241	2027/8/25
		REPUBLIC OF PERU	8.75	150	239	26,395	2033/11/21
		REPUBLIC OF PERU	5.625	600	776	85,716	2050/11/18
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	1,300	1,361	150,222	2021/1/15
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	1,600	1,733	191,313	2024/1/21
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.375	600	808	89,235	2034/10/23
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	400	475	52,458	2037/1/13
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	800	827	91,269	2040/1/20
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	700	697	77,027	2042/2/2
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.875	650	684	75,524	2019/5/27
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.5	700	736	81,280	2020/3/9
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	250	273	30,237	2022/5/30
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.665	300	309	34,163	2024/1/17
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	550	605	66,777	2025/9/16
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	500	516	56,959	2026/4/14
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	700	681	75,204	2028/10/12		
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	350	397	43,882	2041/3/8		
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.375	200	204	22,568	2044/7/24		
REPUBLIC OF TURKEY	5.625	600	632	69,769	2021/3/30		
REPUBLIC OF TURKEY	5.125	600	623	68,859	2022/3/25		
REPUBLIC OF TURKEY	6.25	900	978	107,953	2022/9/26		

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘	柄	第1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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
		REPUBLIC OF TURKEY	4.25	200	190	21,029	2026/4/14
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,100	1,083	119,548	2026/10/9
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	400	424	46,842	2027/3/25
		REPUBLIC OF TURKEY	6.75	400	441	48,729	2040/5/30
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	900	912	100,751	2041/1/14
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	800	698	77,106	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	700	758	83,709	2045/2/17
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	600	583	64,414	2047/5/11
		ROMANIA	6.75	400	454	50,175	2022/2/7
		ROMANIA	4.375	600	634	70,073	2023/8/22
		ROMANIA	4.875	700	761	84,027	2024/1/22
		ROMANIA	6.125	200	253	28,017	2044/1/22
		RUSSIA	7.5	1,662	1,914	211,264	2030/3/31
		RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	900	944	104,273	2020/4/29
		RUSSIAN FEDERATION	4.5	1,000	1,059	116,936	2022/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	4.875	1,200	1,301	143,608	2023/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	4.75	1,400	1,493	164,787	2026/5/27
		RUSSIAN FEDERATION	4.25	400	414	45,728	2027/6/23
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	600	677	74,740	2042/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	400	467	51,591	2043/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.25	1,600	1,696	187,212	2047/6/23
		TURKEY GLOBAL	7.0	650	700	77,362	2020/6/5
		TURKEY GLOBAL	5.75	1,000	1,061	117,127	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	1,250	1,443	159,256	2025/2/5
		TURKEY GLOBAL	11.875	450	708	78,176	2030/1/15
		TURKEY GLOBAL	8.0	400	493	54,474	2034/2/14
		TURKEY GLOBAL	6.875	620	692	76,445	2036/3/17
		TURKEY GLOBAL	7.25	150	174	19,252	2038/3/5
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	765	820	90,588	2020/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	409	445	49,201	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	209	226	25,039	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	758	83,703	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	800	865	95,516	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	745	82,219	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	3.5	600	618	68,202	2021/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	1,100	1,137	125,584	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	650	676	74,675	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,000	1,006	111,022	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,000	1,035	114,250	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	1,000	1,027	113,367	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	1,010	1,180	130,273	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,000	998	110,139	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,100	1,227	135,447	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,100	1,069	118,057	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,100	1,158	127,829	2110/10/12
合	計					11,384,530	

* 邦貨換算金額は、第1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。

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

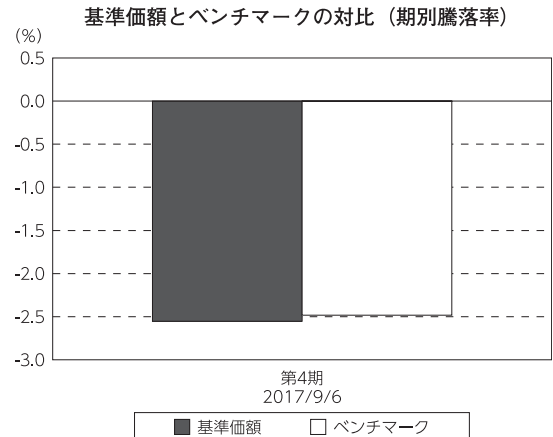
今期の基準価額の騰落率は-2.6%となり、ベンチマークの-2.5%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(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
国	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
	ポーランド	国債証券 千ズロチ 3,682	千ズロチ 1,834
	シンガポール	国債証券 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	国債証券 千豪ドル 6,890	千豪ドル 4,461
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 32,435	千メキシコペソ 20,347
	南アフリカ	国債証券 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	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	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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	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						
	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			
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	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	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	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	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	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	ドイツ	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	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	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	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＞

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（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す。なお、一部ローンに投資する場合があります。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せん。
主な投資対象	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/>

○最近5期の運用実績

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
	円	騰落率		騰落率			
5期(2013年5月10日)	14,992	40.6	152.76	41.9	97.6	—	百万円 5,175
6期(2014年5月12日)	14,674	△ 2.1	150.77	△ 1.3	98.2	—	5,526
7期(2015年5月11日)	17,412	18.7	181.84	20.6	98.2	—	6,502
8期(2016年5月10日)	16,574	△ 4.8	173.87	△ 4.4	98.2	—	6,873
9期(2017年5月10日)	18,613	12.3	196.18	12.8	98.1	—	9,252

*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・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (US\$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。

*JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus) は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建てのプレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

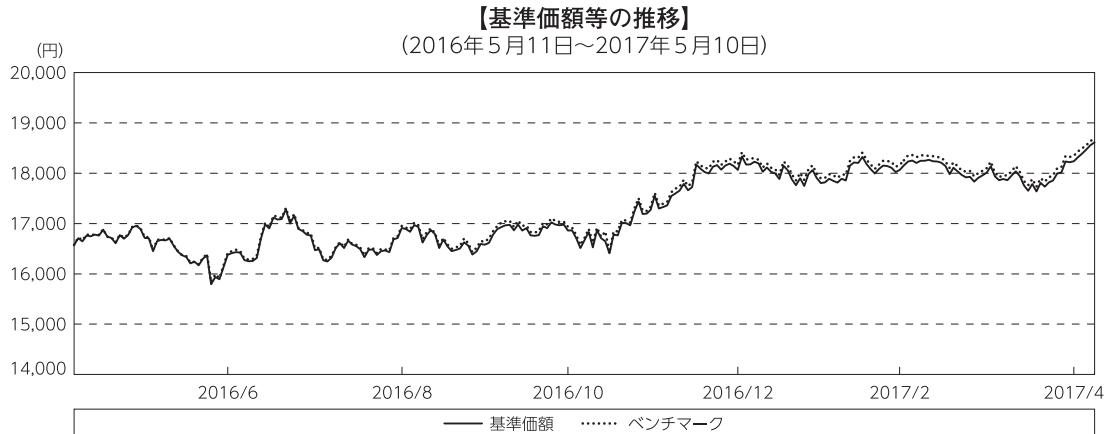
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	騰落率
	円	騰落率		騰落率			
(期首) 2016年5月10日	16,574	—	173.87	—	98.2	—	—
5月末	16,957	2.3	177.94	2.3	97.5	—	—
6月末	16,378	△ 1.2	172.30	△ 0.9	97.5	—	—
7月末	16,763	1.1	176.29	1.4	98.0	—	—
8月末	16,915	2.1	177.88	2.3	98.1	—	—
9月末	16,578	0.0	174.57	0.4	98.3	—	—
10月末	16,862	1.7	177.70	2.2	98.7	—	—
11月末	17,270	4.2	181.85	4.6	98.0	—	—
12月末	18,065	9.0	190.58	9.6	97.6	—	—
2017年1月末	17,903	8.0	188.72	8.5	97.9	—	—
2月末	18,069	9.0	190.59	9.6	97.5	—	—
3月末	18,138	9.4	191.23	10.0	97.9	—	—
4月末	18,239	10.0	192.50	10.7	98.3	—	—
(期末) 2017年5月10日	18,613	12.3	196.18	12.8	98.1	—	—

*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・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (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

基準価額は、期首16,574円から期末18,613円へと上昇し、値上がり額は2,039円となりました。

新興国債券 (米ドル建て) 利回りが低下 (価格は上昇) したことに加え、米ドルが対円で上昇 (円安) となったことを受けて、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・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース) の中長期的な動きを概ね捉えるため、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、ポートフォリオの特性値 (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、為替ヘッジ (為替の売り予約) は行っておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

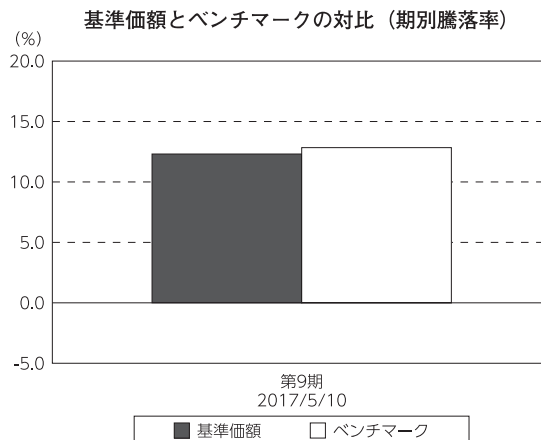
今期の基準価額の騰落率は+12.3%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+12.8%を0.5ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(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、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）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、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える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。

* 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。当情報には、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、アドバイザー又は買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・エヌ・イー、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が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

(2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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)	(4)	(0.022)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.022	
期中の平均基準価額は、17,344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5月11日～2017年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 33,425	千米ドル 16,110 (186)

*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。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,446	百万円 395	% 16.1	百万円 1,030	百万円 265	% 25.7

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

(2017年5月10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	73,969	79,679	9,072,316	98.1	62.5	74.3	18.5	5.3
合 計	73,969	79,679	9,072,316	98.1	62.5	74.3	18.5	5.3

* 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		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ 国債証券	ARGENT-GLOBAL	11.608874	640	1,004	114,427	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	420	647	73,718	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	2.5	1,100	730	83,225	2038/12/31	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	7.75	400	218	24,912	2019/10/13	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	12.75	500	277	31,641	2022/8/23	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	350	168	19,146	2023/5/7	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	400	179	20,435	2024/10/13	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	300	136	15,576	2028/5/7	
	BRAZIL GLOBAL	8.875	350	406	46,326	2019/10/14	
	BRAZIL GLOBAL	8.875	250	315	35,937	2024/4/15	
	BRAZIL GLOBAL	8.75	450	574	65,455	2025/2/4	
	BRAZIL GLOBAL	10.125	300	430	49,059	2027/5/15	
	BRAZIL GLOBAL	8.25	720	905	103,117	2034/1/20	
	BRAZIL GLOBAL	7.125	700	805	91,657	2037/1/20	
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	550	606	69,111	2019/3/18	
	COLOMBIA GLOBAL	8.125	250	318	36,285	2024/5/21	
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	320	409	46,673	2037/9/18	
	CROATIA	6.625	200	220	25,074	2020/7/14	
	CROATIA	6.375	200	221	25,174	2021/3/24	
	CROATIA	5.5	400	432	49,272	2023/4/4	
CROATIA	6.0	600	666	75,855	2024/1/26		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.875	300	320	36,494	2019/1/15		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	930	984	112,084	2021/1/22		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	400	372	42,412	2023/1/5		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	800	789	89,835	2025/1/7		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	600	589	67,120	2041/1/7		

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	500	447	50,952	2045/1/27
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	200	194	22,179	2047/2/21
	HUNGARY	4.0	300	311	35,457	2019/3/25
	HUNGARY	5.375	600	665	75,764	2023/2/21
	HUNGARY	5.75	300	341	38,876	2023/11/22
	HUNGARY	5.375	500	560	63,844	2024/3/25
	INDONESIA GLOBAL	5.875	600	683	77,848	2024/1/15
	INDONESIA GLOBAL	8.5	400	572	65,150	2035/10/12
	MEXICO GLOBAL	7.5	199	263	30,022	2033/4/8
	MEXICO GLOBAL	6.75	380	477	54,341	2034/9/27
	PANAMA GLOBAL	7.125	300	382	43,551	2026/1/29
	PANAMA GLOBAL	8.875	300	427	48,632	2027/9/30
	PANAMA GLOBAL	9.375	250	369	42,092	2029/4/1
	PANAMA GLOBAL	6.7	450	577	65,711	2036/1/26
	PERU GLOBAL	7.35	300	390	44,456	2025/7/21
	PERU GLOBAL	6.55	320	418	47,639	2037/3/14
	PHILIPPINES GLOBAL	10.625	300	458	52,229	2025/3/16
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	650	1,034	117,789	2030/2/2
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	200	286	32,658	2031/1/14
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	500	649	74,008	2032/1/15
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.25	800	848	96,598	2019/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	900	981	111,747	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	1,800	1,969	224,213	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	400	405	46,113	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	750	787	89,664	2046/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	600	636	72,517	2021/7/12
	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	200	193	21,974	2023/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	400	412	46,910	2024/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	800	849	96,712	2026/1/28
	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	1,020	1,167	132,977	2041/1/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	700	758	86,396	2044/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	400	401	45,703	2045/6/15
	REPUBLIC OF CROATIA	6.75	300	327	37,250	2019/11/5
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.25	320	351	39,980	2020/1/29
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	600	677	77,167	2021/3/29
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	350	514	58,616	2041/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	11.625	350	410	46,787	2019/3/4
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	450	491	55,950	2020/3/13
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.875	500	536	61,072	2021/5/5
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	700	718	81,788	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	400	401	45,665	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	250	278	31,680	2023/10/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	700	721	82,141	2025/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	600	824	93,844	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	400	430	48,972	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.75	600	770	87,729	2044/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	200	212	24,212	2045/1/15

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	REPUBLIC OF INDONESIA	5.95	400	467	53,271	2046/1/8
	REPUBLIC OF PANAMA	5.2	150	163	18,590	2020/1/30
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	200	205	23,369	2025/3/16
	REPUBLIC OF PERU	4.125	200	216	24,639	2027/8/25
	REPUBLIC OF PERU	8.75	250	381	43,409	2033/11/21
	REPUBLIC OF PERU	5.625	500	600	68,316	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	600	639	72,794	2021/1/15
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	800	870	99,115	2024/1/21
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.375	600	800	91,174	2034/10/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	400	468	53,381	2037/1/13
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	400	412	46,917	2040/1/20
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.875	400	433	49,367	2019/5/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.5	400	425	48,442	2020/3/9
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	250	273	31,179	2022/5/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.665	300	306	34,865	2024/1/17
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	550	597	68,015	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	500	472	53,781	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	250	275	31,329	2041/3/8
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.375	200	198	22,612	2044/7/24
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	400	423	48,173	2021/3/30
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	600	620	70,660	2022/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	400	433	49,393	2022/9/26
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	700	688	78,345	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.75	400	444	50,562	2040/5/30
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	600	613	69,812	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	800	712	81,111	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	700	771	87,832	2045/2/17
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11.75	450	241	27,514	2026/10/21
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11.95	700	368	42,002	2031/8/5
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7.0	200	87	9,905	2038/3/31
	ROMANIA	6.75	400	463	52,815	2022/2/7
	ROMANIA	4.375	400	423	48,244	2023/8/22
	ROMANIA	4.875	300	326	37,206	2024/1/22
	ROMANIA	6.125	200	247	28,199	2044/1/22
	RUSSIA	11.0	200	222	25,317	2018/7/24
	RUSSIA	12.75	320	565	64,360	2028/6/24
	RUSSIA	7.5	1,767	2,134	243,006	2030/3/31
	RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	900	961	109,470	2020/4/29
	RUSSIAN FEDERATION	3.5	600	614	69,957	2019/1/16
	RUSSIAN FEDERATION	4.5	800	853	97,194	2022/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	1,000	1,081	123,147	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	600	629	71,687	2026/5/27
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	600	660	75,223	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	400	456	51,998	2043/9/16
	TURKEY GLOBAL	7.0	800	855	97,432	2019/3/11
	TURKEY GLOBAL	7.0	650	713	81,235	2020/6/5
	TURKEY GLOBAL	5.75	600	633	72,127	2024/3/22

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						
		TURKEY GLOBAL	7.375	1,450	1,678	191,090	2025/2/5
		TURKEY GLOBAL	11.875	250	397	45,281	2030/1/15
		TURKEY GLOBAL	8.0	400	495	56,381	2034/2/14
		TURKEY GLOBAL	6.875	820	919	104,703	2036/3/17
		TURKEY GLOBAL	7.25	150	175	19,972	2038/3/5
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	765	775	88,278	2020/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	409	411	46,811	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	209	207	23,582	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	491	55,947	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	483	55,056	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	472	53,770	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	5.125	300	325	37,078	2020/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	900	928	105,701	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	850	883	100,613	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,000	1,006	114,543	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	600	620	70,604	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	710	818	93,168	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	800	782	89,038	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,000	1,097	124,932	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	500	478	54,439	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	800	809	92,135	2110/10/12
		VENEZUELA GLOBAL	7.0	150	99	11,328	2018/12/1
		VENEZUELA GLOBAL	6.0	200	98	11,158	2020/12/9
		VENEZUELA GLOBAL	7.65	100	44	5,037	2025/4/21
		VENEZUELA GLOBAL	9.25	600	308	35,093	2027/9/15
		VENEZUELA GLOBAL	9.375	200	91	10,418	2034/1/13
合	計					9,072,316	

*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5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,072,316	98.0
コール・ローン等、その他	186,340	2.0
投資信託財産総額	9,258,656	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（9,248,172千円）の投資信託財産総額（9,258,656千円）に対する比率は99.9%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=113.86円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,258,656,771
コール・ローン等	70,530,859
公社債(評価額)	9,072,316,431
未収利息	105,968,034
前払費用	9,841,447
(B) 負債	5,943,366
未払解約金	5,715,353
未払利息	13
その他未払費用	228,000
(C) 純資産総額(A-B)	9,252,713,405
元本	4,971,155,882
次期繰越損益金	4,281,557,523
(D) 受益権総口数	4,971,155,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,613円

(注) 期首元本額は4,147,165,223円、期中追加設定元本額は1,691,769,063円、期中一部解約元本額は867,778,404円、1口当たり純資産額は1.8613円です。

○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	479,133,299
受取利息	479,147,125
支払利息	△ 13,826
(B) 有価証券売買損益	481,519,977
売買益	652,502,698
売買損	△ 170,982,721
(C) 保管費用等	△ 1,734,991
(D) 当期損益金(A+B+C)	958,918,285
(E) 前期繰越損益金	2,726,326,385
(F) 追加信託差損益金	1,226,459,235
(G) 解約差損益金	△ 630,146,382
(H) 計(D+E+F+G)	4,281,557,523
次期繰越損益金(H)	4,281,557,523

*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
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	2,755,092,946
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,387,724,466
野村DC運用戦略ファンド	267,072,871
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	241,326,738
ネクストコア	150,138,901
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	78,947,578
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	57,302,519
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	26,458,961
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	3,559,556
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	2,941,562
インデックス・ブレンド(タイプIV)	195,674
インデックス・ブレンド(タイプIII)	148,339
インデックス・ブレンド(タイプV)	86,161
インデックス・ブレンド(タイプI)	85,367
インデックス・ブレンド(タイプII)	74,243

○お知らせ

-
- ①信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2016年8月31日＞
- ②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＞
- ③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＞
- ④金利先渡し取引および為替先渡し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＞
- ⑤直物為替先渡し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＞

<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よろしくお願いいたします。

(2018年1月17日現在)

年 月	日
2018年1月	－
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」を現時点で認識してい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。