

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14期（決算日2024年9月6日）

作成対象期間（2023年9月7日～2024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・エマーシング・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	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。 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 マザーファンド	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。 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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (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	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
10期(2020年9月7日)	円 12,598	0	△ 1.0	138.39	△ 0.4	97.8	—	百万円 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
14期(2024年9月6日)	16,309	0	4.0	185.27	4.7	97.1	—	1,120

*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) 2023年9月6日	円 15,676	% —	177.00	% —	97.9	% —
9月末	15,424	△ 1.6	174.20	△ 1.6	97.4	—
10月末	15,435	△ 1.5	174.88	△ 1.2	97.7	—
11月末	16,083	2.6	182.62	3.2	97.9	—
12月末	15,916	1.5	180.41	1.9	97.5	—
2024年1月末	16,284	3.9	183.44	3.6	96.1	—
2月末	16,550	5.6	186.89	5.6	96.7	—
3月末	16,580	5.8	188.25	6.4	97.3	—
4月末	16,913	7.9	191.68	8.3	97.2	—
5月末	17,090	9.0	194.06	9.6	97.2	—
6月末	17,280	10.2	196.38	10.9	97.2	—
7月末	16,691	6.5	189.49	7.1	96.6	—
8月末	16,418	4.7	186.66	5.5	97.3	—
(期末) 2024年9月6日	16,309	4.0	185.27	4.7	97.1	—

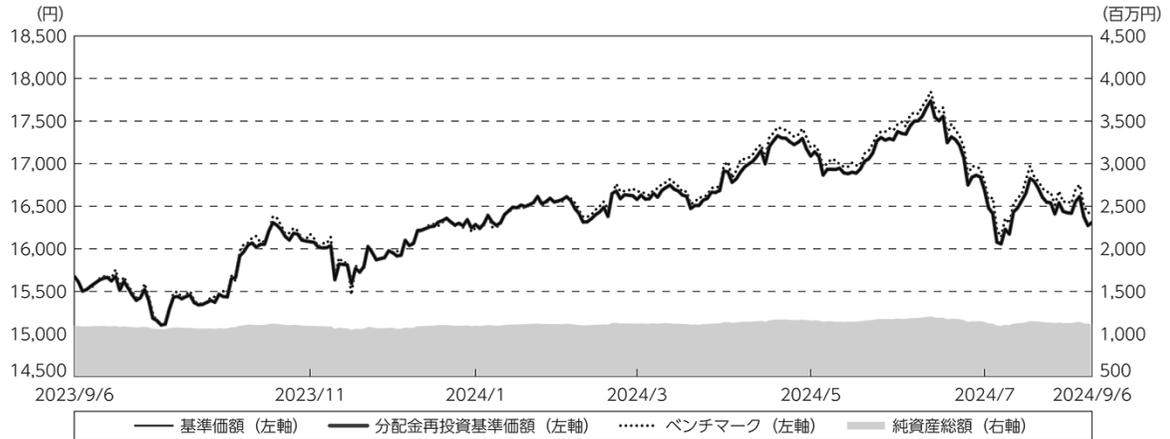
*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023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(2023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

新興国通貨が対円で下落(円高)したことはマイナスに影響しましたが、新興国債券利回りが低下(価格は上昇)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、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が強まり、米金利が低下したことなどを背景に新興国債券利回りも低下しました。

為替市場では、FRBによる利下げ開始が意識されたことなどを背景に円高が進み、新興国通貨も対円で下落（円高）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+4.0%となり、ベンチマークの+4.7%を0.7ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

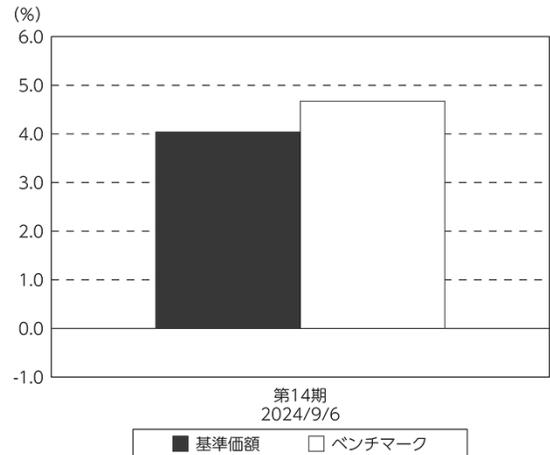
(マイナス要因)

- 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14期
	2023年9月7日～ 2024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	9,438

(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

(2023年9月7日～2024年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 108	% 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)	(50)	(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)	(50)	(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)	(7)	(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	18	0.112	(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)	(15)	(0.092)	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)	(3)	(0.018)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	126	0.772	
期中の平均基準価額は、16,388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。

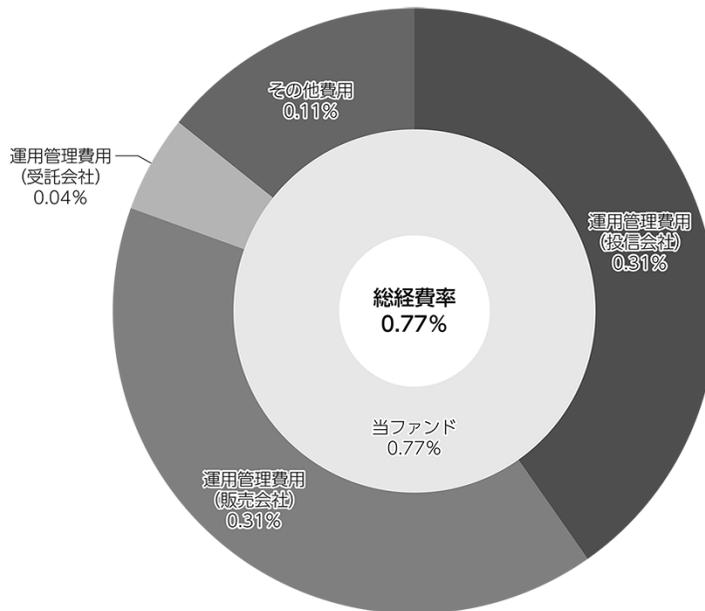
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.77%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

(2023年9月7日～2024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 67,248	千円 119,416	千口 82,127	千円 143,295

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月7日～2024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 13,159	百万円 2,278	17.3	百万円 11,922	百万円 2,278	19.1

平均保有割合 10.6%

※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

(2024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 650,761	千口 635,883	千円 1,120,808

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024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	1,120,808	99.5
コール・ローン等、その他	5,249	0.5
投資信託財産総額	1,126,057	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（10,886,412千円）の投資信託財産総額（10,985,338千円）に対する比率は99.1%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=143.24円、1トルコリラ=4.2196円、1ユーロ=159.18円、1チェココルナ=6.3605円、1フォリント=0.404984円、1ズロチ=37.1755円、1ルーブル=1.63円、1ドミニカペソ=2.3909円、1レイ=32.0049円、1リング=33.0612円、1パーツ=4.26円、1ルビア=0.0093円、1人民元=20.2001円、1インドルピー=1.72円、1メキシコペソ=7.205円、1レアル=25.6876円、1チリペソ=0.151954円、1コロンビアペソ=0.034419円、1ソル=37.7697円、1ウルグアイペソ=3.5482円、1セルビアディナール=1.359999円、1ランド=8.09円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,126,057,928
コール・ローン等	5,133,257
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	1,120,808,510
未収入金	116,128
未収利息	33
(B) 負債	5,137,547
未払解約金	1,337,663
未払信託報酬	3,787,321
その他未払費用	12,563
(C) 純資産総額(A-B)	1,120,920,381
元本	687,312,021
次期繰越損益金	433,608,360
(D) 受益権総口数	687,312,021口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,309円

(注) 期首元本額は699,227,153円、期中追加設定元本額は145,089,689円、期中一部解約元本額は157,004,821円、1口当たり純資産額は1.6309円です。

○損益の状況 (2023年9月7日～2024年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,509
受取利息	1,745
支払利息	△ 236
(B) 有価証券売買損益	40,349,571
売買益	50,681,366
売買損	△ 10,331,795
(C) 信託報酬等	△ 7,381,996
(D) 当期損益金(A+B+C)	32,969,084
(E) 前期繰越損益金	141,459,461
(F) 追加信託差損益金	259,179,815
(配当等相当額)	(440,087,003)
(売買損益相当額)	(△180,907,188)
(G) 計(D+E+F)	433,608,360
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	433,608,360
追加信託差損益金	259,179,815
(配当等相当額)	(440,792,598)
(売買損益相当額)	(△181,612,783)
分配準備積立金	207,945,818
繰越損益金	△ 33,517,273

*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 (2023年9月7日～2024年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年9月7日～ 2024年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	58,776,031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	440,792,598円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	149,169,787円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	648,738,416円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,438円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

- ①運用の基本方針において、デリバティブ取引の利用目的を明確化する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2023年11月29日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2024年2月19日）

作成対象期間（2023年2月21日～2024年2月19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			
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
14期(2024年2月19日)	17,770	20.7	188.53	20.8	96.7	—	10,687

*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) 2023年2月20日	14,724	—	156.07	—	97.7	—
2月末	14,820	0.7	157.38	0.8	97.8	—
3月末	15,041	2.2	159.85	2.4	97.7	—
4月末	15,244	3.5	162.00	3.8	97.7	—
5月末	15,713	6.7	167.19	7.1	97.8	—
6月末	16,708	13.5	178.01	14.1	98.1	—
7月末	16,737	13.7	178.32	14.3	97.3	—
8月末	16,975	15.3	181.17	16.1	97.6	—
9月末	16,577	12.6	176.52	13.1	97.4	—
10月末	16,598	12.7	177.20	13.5	97.8	—
11月末	17,302	17.5	185.05	18.6	97.9	—
12月末	17,129	16.3	182.80	17.1	97.5	—
2024年1月末	17,535	19.1	185.88	19.1	96.2	—
(期末) 2024年2月19日	17,770	20.7	188.53	20.8	96.7	—

*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低下（価格は上昇）したことや、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+20.7%となり、ベンチマークの+20.8%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。

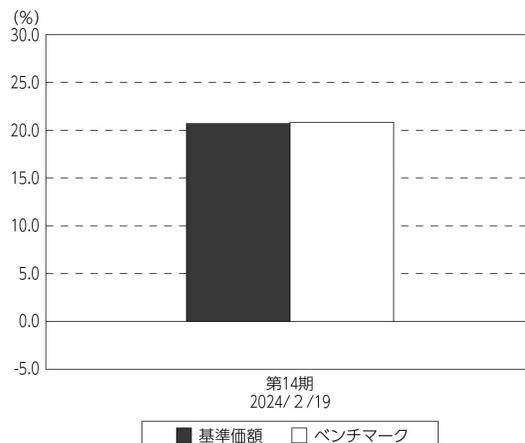
（マイナス要因）

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・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・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おります。

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

(2023年2月21日～2024年2月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 18	% 0.109	(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 ）	(14)	(0.088)	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)	(0.021)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.109	
期中の平均基準価額は、16,364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

(2023年2月21日～2024年2月19日)

公社債

		買付額	売付額	
外	トルコ	千トルコリラ 14,343	千トルコリラ 2,644	
	チェコ	千チェココルナ 55,392	千チェココルナ 34,604	
	ハンガリー	千フォリント 254,377	千フォリント 248,165	
	ポーランド	千ズロチ 11,616	千ズロチ 9,987	
	ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 9,281	千ドミニカペソ 9,691	
	ルーマニア	千レイ 6,108	千レイ 4,055	
	マレーシア	千リンギ 16,472	千リンギ 9,384	
	タイ	千バーツ 102,372	千バーツ 60,683	
	インドネシア	千ルピア 51,099,521	千ルピア 31,616,349	
	中国	千人民元 20,174	千人民元 13,115	
	国	メキシコ	千メキシコペソ 44,044	千メキシコペソ 37,489
		ブラジル	千リアル 19,572	千リアル 19,845
		チリ	千チリペソ 283,188	千チリペソ 180,320
		コロンビア	千コロンビアペソ 3,964,058	千コロンビアペソ 3,712,810
		ペルー	千ソル 1,219	千ソル 1,125
		エジプト	千エジプトポンド 3,891	千エジプトポンド 17,540
南アフリカ		千ランド 36,185	千ランド 30,361	

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月21日～2024年2月19日)

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 9,456	百万円 1,814	% 19.2	百万円 8,704	百万円 1,814	% 20.8

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

(2024年2月19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
トルコ	千トルコリラ 23,620	千トルコリラ 17,271	千円 84,268	% 0.8	% 0.8	% 0.2	% 0.5	% 0.1
チェコ	千チェココルナ 105,000	千チェココルナ 102,721	653,215	6.1	—	3.7	1.8	0.6
ハンガリー	千フォロント 871,000	千フォロント 783,266	326,235	3.1	—	1.2	1.3	0.5
ポーランド	千ズロチ 22,800	千ズロチ 21,357	796,117	7.4	—	2.2	3.6	1.6
ロシア	千ルーブル 415,400	千ルーブル —	—	—	—	—	—	—
ルーマニア	千レイ 12,860	千レイ 12,515	406,787	3.8	—	1.7	1.4	0.7
マレーシア	千リンギ 32,920	千リンギ 33,382	1,047,858	9.8	—	5.9	2.5	1.3
タイ	千バーツ 241,500	千バーツ 245,164	1,024,789	9.6	—	5.4	2.5	1.6
インドネシア	千ルピア 106,680,000	千ルピア 110,873,071	1,064,381	10.0	—	7.3	2.2	0.4
中国	千人民元 48,500	千人民元 49,592	1,033,196	9.7	—	4.5	3.8	1.4
メキシコ	千メキシコペソ 129,050	千メキシコペソ 119,883	1,056,291	9.9	—	5.8	2.4	1.7
ブラジル	千レアル 21,251	千レアル 35,327	1,066,755	10.0	10.0	1.1	5.4	3.5
チリ	千チリペソ 1,210,000	千チリペソ 1,217,556	187,959	1.8	—	1.0	0.4	0.4
コロンビア	千コロンビアペソ 13,520,000	千コロンビアペソ 12,248,245	470,001	4.4	—	3.2	0.9	0.3
ペルー	千ソル 6,000	千ソル 5,876	230,764	2.2	—	1.5	0.6	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 4,000	千ウルグアイペソ 3,903	14,955	0.1	—	—	0.1	—
セルビア	千セルビアディナール 22,000	千セルビアディナール 19,772	27,272	0.3	0.3	0.3	—	—
南アフリカ	千ランド 130,710	千ランド 106,719	849,488	7.9	7.9	6.9	1.0	—
合 計	—	—	10,340,340	96.7	19.0	52.0	30.5	14.3

* 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		
					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	8.0	1,020	779	3,804	2025/3/12
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.6	1,800	1,264	6,169	2025/10/1
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	1,600	1,067	5,206	2026/2/11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	16.9	2,300	1,723	8,410	2026/9/2
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	500	326	1,590	2027/2/24
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	700	457	2,230	2027/8/11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	3,700	2,504	12,221	2028/3/8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	6,500	5,128	25,022	2028/7/19
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,800	1,150	5,611	2030/11/13
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	3,700	2,869	13,999	2033/7/13
小	計					84,268	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	1.25	6,700	6,519	41,459	2025/2/14
		CZECH REPUBLIC	2.4	4,200	4,116	26,179	2025/9/17
		CZECH REPUBLIC	6.0	7,200	7,549	48,008	2026/2/26
		CZECH REPUBLIC	1.0	6,400	6,030	38,347	2026/6/26
		CZECH REPUBLIC	0.25	2,500	2,274	14,461	2027/2/10
		CZECH REPUBLIC	2.5	7,800	7,496	47,671	2028/8/25
		CZECH REPUBLIC	5.5	6,600	7,203	45,810	2028/12/12
		CZECH REPUBLIC	2.75	3,400	3,280	20,862	2029/7/23
		CZECH REPUBLIC	0.95	12,100	10,399	66,130	2030/5/15
		CZECH REPUBLIC	5.0	11,900	12,924	82,185	2030/9/30
		CZECH REPUBLIC	1.2	5,800	4,969	31,600	2031/3/13
		CZECH REPUBLIC	4.5	4,500	4,783	30,420	2032/11/11
		CZECH REPUBLIC	2.0	8,300	7,196	45,760	2033/10/13
		CZECH REPUBLIC	4.9	3,600	3,948	25,111	2034/4/14
		CZECH REPUBLIC	3.5	8,800	8,604	54,714	2035/5/30
		CZECH REPUBLIC	4.2	5,200	5,423	34,490	2036/12/4
小	計					653,215	
ハンガリー				千フォロント	千フォロント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	15,564	6,482	2024/10/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	5.5	57,000	56,698	23,615	2025/6/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	73,000	67,246	28,008	2025/11/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	60,000	54,756	22,806	2026/4/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	46,000	41,336	17,216	2026/8/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	9.5	32,000	34,625	14,421	2026/10/21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	53,000	48,659	20,266	2026/12/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	42,000	37,935	15,800	2027/10/27
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	115,000	118,337	49,288	2028/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	75,000	63,105	26,283	2030/8/21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	110,000	91,107	37,946	2031/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	104,000	93,579	38,976	2032/11/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	88,000	60,315	25,121	2038/10/27
小	計					326,235	

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	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		2.25	1,500	1,474	54,979	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.75	1,900	1,809	67,467	2025/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	1,400	1,365	50,901	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	1,400	1,320	49,239	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.25	2,700	2,384	88,880	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.75	1,700	1,634	60,940	2027/5/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	800	736	27,467	2027/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.75	800	730	27,236	2028/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		7.5	3,200	3,490	130,126	2028/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.75	2,300	2,032	75,746	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		1.75	3,400	2,605	97,129	2032/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		6.0	1,700	1,770	66,002	2033/10/25
小 計						796,117	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
国債証券	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		3.7	400	393	12,773	2024/11/25
	ROMANIA		4.75	920	909	29,558	2025/2/24
	ROMANIA		3.65	500	484	15,745	2025/7/28
	ROMANIA		4.85	500	488	15,887	2026/4/22
	ROMANIA		3.25	700	658	21,418	2026/6/24
	ROMANIA		5.8	760	751	24,421	2027/7/26
	ROMANIA		2.5	230	203	6,598	2027/10/25
	ROMANIA		5.0	1,150	1,089	35,413	2029/2/12
	ROMANIA		8.0	700	749	24,367	2030/4/29
	ROMANIA		3.65	700	588	19,126	2031/9/24
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		3.5	550	527	17,141	2025/11/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		7.2	600	617	20,075	2027/5/31
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		4.15	850	790	25,685	2028/1/26
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		4.85	400	374	12,178	2029/7/25

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	
ルーマニア			%	千レイ	千レイ	千円	
国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND		6.7	1,100	1,110	36,088	2032/2/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		8.25	1,000	1,113	36,185	2032/9/29
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		7.2	500	522	16,992	2033/10/30
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		4.25	1,000	808	26,268	2036/4/28
	ROMANIA GOVERNMENT BOND		7.9	300	334	10,859	2038/2/24
小 計						406,787	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT		4.059	800	802	25,202	2024/9/30
	MALAYSIA GOVERNMENT		3.882	850	855	26,847	2025/3/14
	MALAYSIA GOVERNMENT		3.899	2,100	2,125	66,730	2027/11/16
	MALAYSIA GOVERNMENT		3.828	1,400	1,392	43,713	2034/7/5
	MALAYSIA GOVERNMENT		4.762	1,400	1,508	47,364	2037/4/7
	MALAYSIA GOVERNMENT		4.696	400	431	13,549	2042/10/15
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		4.128	700	707	22,222	2025/8/15
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		3.99	800	807	25,338	2025/10/15
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		3.726	1,900	1,909	59,939	2026/3/31
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		3.465	1,200	1,175	36,886	2030/10/15
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		4.193	1,600	1,636	51,371	2032/10/7
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		4.662	500	535	16,802	2038/3/31
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		4.417	1,050	1,091	34,262	2041/9/30
	MALAYSIA INVESTMT ISSUE		4.291	1,300	1,322	41,505	2043/8/14
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.955	1,400	1,411	44,302	2025/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.906	1,300	1,315	41,292	2026/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.9	1,600	1,619	50,821	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.733	1,700	1,707	53,604	2028/6/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.504	1,700	1,769	55,537	2029/4/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.885	2,200	2,225	69,852	2029/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		2.632	600	556	17,454	2031/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.582	1,000	979	30,740	2032/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.254	1,200	1,230	38,640	2035/5/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.893	1,000	1,095	34,382	2038/6/8
MALAYSIAN GOVERNMENT		3.757	1,200	1,159	36,404	2040/5/22	
MALAYSIAN GOVERNMENT		4.065	1,420	1,386	43,511	2050/6/15	
MALAYSIAN GOVERNMENT		4.457	600	623	19,577	2053/3/31	
小 計						1,047,858	
タイ				千バーツ	千バーツ		
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.75	4,000	3,966	16,580	2024/9/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.45	12,900	12,817	53,579	2024/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.95	12,000	11,810	49,367	2025/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.85	12,300	12,667	52,949	2025/12/12
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.35	9,300	9,338	39,034	2026/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.125	7,500	7,496	31,335	2026/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.25	5,300	5,313	22,209	2027/3/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.0	16,000	15,400	64,372	2027/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.65	17,400	17,690	73,945	2028/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	9,400	9,663	40,393	2028/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.4	11,000	11,053	46,202	2029/3/17

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		
タイ		%	千バーツ	千バーツ	千円		
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	10,200	11,508	48,104	2029/6/22
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	4,000	3,844	16,072	2029/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	12,800	13,827	57,800	2031/6/20
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	12,100	11,703	48,921	2031/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	4,000	4,372	18,275	2032/6/25
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	10,000	10,636	44,462	2033/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	3,600	3,237	13,532	2035/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	7,600	6,804	28,442	2035/12/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	13,100	14,012	58,571	2036/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	19,600	20,917	87,433	2037/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	8,400	8,845	36,974	2038/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	3,000	2,640	11,039	2042/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	3,000	3,166	13,234	2043/6/17
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	13,000	12,429	51,953	2046/6/17
小	計					1,024,789	
インドネシア			千ルピア	千ルピア			
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	6.5	3,300,000	3,304,125	31,719	2025/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,580,000	1,691,079	16,234	2025/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	5.5	6,600,000	6,507,825	62,475	2026/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,200,000	2,305,602	22,133	2026/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	5.125	4,800,000	4,641,422	44,557	2027/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,450,000	4,531,098	43,498	2027/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.125	3,800,000	3,758,325	36,079	2028/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,600,000	1,596,094	15,322	2028/8/15
		INDONESIA GOVERNMENT	9.0	3,230,000	3,573,296	34,303	2029/3/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.875	2,600,000	2,642,120	25,364	2029/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	3,500,000	3,769,427	36,186	2029/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,341,074	12,874	2030/8/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,600,000	4,700,761	45,127	2030/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.5	3,900,000	3,855,164	37,009	2031/2/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.75	5,700,000	6,389,493	61,339	2031/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	9.5	800,000	934,322	8,969	2031/7/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	4,700,000	4,622,083	44,372	2032/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,759,971	16,895	2032/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,800,000	4,005,928	38,456	2032/8/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	2,100,000	2,154,497	20,683	2033/2/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,200,000	3,195,234	30,674	2033/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,100,000	3,102,790	29,786	2034/2/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,180,000	4,699,866	45,118	2034/3/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,400,000	2,541,941	24,402	2035/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	4,030,000	4,532,233	43,509	2036/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,878,930	27,637	2036/6/15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,765,260	16,946	2037/7/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,600,000	2,761,009	26,505	2038/5/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	3,400,000	3,900,980	37,449	2039/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,200,000	5,521,080	53,002	2040/4/15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,877,015	27,619	2042/6/15

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	7.125	1,000,000	1,027,875	9,867	2043/6/15	
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.875	1,000,000	964,618	9,260	2026/7/15	
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	6.875	3,000,000	3,020,522	28,997	2036/3/15	
小 計					1,064,381		
中国			千人民元	千人民元			
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	3,900	3,907	81,412	2024/9/2	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	900	900	18,756	2025/8/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,603	33,407	2025/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	800	804	16,767	2026/2/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	7,200	7,291	151,901	2026/8/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	1,800	1,799	37,489	2026/8/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	400	402	8,390	2027/7/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,500	2,534	52,795	2028/1/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,800	1,823	37,999	2028/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	2,500	2,507	52,241	2028/7/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,900	1,952	40,674	2028/10/14	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,007	20,999	2028/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,226	25,543	2029/3/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	2,400	2,430	50,634	2029/9/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,008	21,020	2030/6/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	2,700	2,712	56,521	2030/9/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	4,500	4,661	97,121	2031/5/27	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	509	10,608	2032/5/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,700	1,738	36,216	2032/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,200	1,236	25,766	2033/2/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	2,200	2,199	45,822	2033/8/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,300	1,326	27,627	2033/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,700	2,026	42,225	2051/4/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	450	9,386	2052/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	900	972	20,268	2052/10/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	500	556	11,595	2053/4/15	
小 計					1,033,196		
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	7,400	7,270	64,063	2024/9/5	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	7,300	7,262	63,989	2024/12/5	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	6,000	5,694	50,177	2025/3/6	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	13,100	12,059	106,257	2026/3/5	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	2,300	2,155	18,989	2026/9/3	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	10,300	9,212	81,171	2027/3/4	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	6,150	5,811	51,204	2027/6/3	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,800	6,569	57,887	2029/3/1	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	13,100	12,717	112,053	2029/5/31	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	11,300	10,419	91,802	2031/5/29	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	5,600	4,999	44,047	2033/5/26	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,200	3,782	33,323	2034/11/23	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,000	5,462	48,133	2035/5/24	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,860	25,202	2036/11/20	

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	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,100	5,727	50,465	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,700	6,599	58,144	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	9,213	81,177	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,400	2,065	18,201	2053/7/31
小 計						1,056,291	
ブラジル				千リアル	千リアル		
	国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	4,300	3,775	114,016	2025/7/1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	5,500	4,605	139,072	2026/1/1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	7,600	6,067	183,227	2026/7/1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	1,900	1,367	41,297	2027/7/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	391	3,953	119,374	2025/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	600	6,061	183,026	2027/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	550	5,483	165,591	2029/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	160	1,573	47,501	2031/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	250	2,438	73,646	2033/1/1
小 計						1,066,755	
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	2.5	260,000	255,619	39,460	2025/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	4.5	160,000	161,336	24,906	2026/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	60,000	60,343	9,315	2028/10/1
		BONOS TESORERIA PESOS	2.3	70,000	62,352	9,625	2028/10/1
		BONOS TESORERIA PESOS	4.7	150,000	147,307	22,740	2030/9/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	85,000	90,506	13,971	2033/4/1
		BONOS TESORERIA PESOS	7.0	70,000	79,807	12,320	2034/5/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	240,000	235,847	36,408	2035/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	115,000	124,435	19,209	2043/1/1
小 計						187,959	
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	TITULOS DE TESORERIA	6.25	890,000	860,920	33,036	2025/11/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.5	580,000	561,703	21,554	2026/8/26
		TITULOS DE TESORERIA	5.75	1,500,000	1,352,093	51,883	2027/11/3
		TITULOS DE TESORERIA	6.0	680,000	611,699	23,472	2028/4/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.75	1,330,000	1,239,207	47,552	2030/9/18
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,370,000	1,215,449	46,640	2031/3/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	848,621	32,564	2032/6/30
		TITULOS DE TESORERIA	13.25	1,040,000	1,247,532	47,871	2033/2/9
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	1,850,000	1,543,053	59,211	2034/10/18
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	900,000	669,711	25,698	2036/7/9
		TITULOS DE TESORERIA	9.25	1,830,000	1,687,177	64,742	2042/5/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	560,000	411,073	15,774	2050/10/26
小 計						470,001	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.94	780	793	31,140	2029/2/12
		BONOS DE TESORERIA	6.15	1,500	1,466	57,570	2032/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.4	900	812	31,919	2034/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.35	700	598	23,511	2040/8/12
		PERU BONO SOBERANO	8.2	300	322	12,647	2026/8/12

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		
		%	千ソル	千ソル	千円		
ペルー	国債証券	PERU BONO SOBERANO	6.95	900	934	36,713	2031/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.9	320	321	12,636	2037/8/12
		REPUBLIC OF PERU	6.35	600	627	24,624	2028/8/12
小 計						230,764	
ウルグアイ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,903	14,955	2028/3/15
		小 計				14,955	
セルビア	国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	19,772	27,272	2032/8/20
		小 計				27,272	
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	13,000	13,520	107,624	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,500	15,916	126,693	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	9,060	7,484	59,576	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,800	11,842	94,266	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	15,500	12,855	102,331	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	4,800	3,106	24,726	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	10,800	8,285	65,954	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	9,600	7,369	58,660	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	5,050	3,002	23,901	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	11,800	8,590	68,379	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,800	12,865	102,412	2048/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11.625	2,000	1,879	14,961	2053/3/31
小 計					849,488		
合 計					10,340,340		

* 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

(2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,340,340	95.9
コール・ローン等、その他	436,565	4.1
投資信託財産総額	10,776,905	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（10,716,686千円）の投資信託財産総額（10,776,905千円）に対する比率は99.4%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=150.03円、1トルコリラ=4.8791円、1ユーロ=161.81円、1チェココルナ=6.3591円、1フォリント=0.416507円、1ズロチ=37.2755円、1ルーブル=1.63円、1レイ=32.5026円、1リンギ=31.3897円、1バーツ=4.18円、1ルビア=0.0096円、1人民元=20.8339円、1メキシコペソ=8.811円、1リアル=30.1963円、1チリペソ=0.154374円、1コロンビアペソ=0.038373円、1ソル=39.2664円、1ウルグアイペソ=3.8313円、1セルビアディナール=1.379329円、1エジプトポンド=4.8542円、1ランド=7.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月19日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	11,038,330,993
コール・ローン等	211,214,546
公社債(評価額)	10,340,340,198
未収入金	324,395,447
未収利息	138,338,427
前払費用	24,042,375
(B) 負債	350,342,527
前受収益	27,597
未払金	279,794,911
未払解約金	70,079,015
未払利息	4
その他未払費用	441,000
(C) 純資産総額(A-B)	10,687,988,466
元本	6,014,712,248
次期繰越損益金	4,673,276,218
(D) 受益権総口数	6,014,712,248口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,770円

(注) 期首元本額は5,553,361,880円、期中追加設定元本額は2,238,063,417円、期中一部解約元本額は1,776,713,049円、1口当たり純資産額は1.7770円です。

○損益の状況（2023年2月21日～2024年2月19日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	578,404,467
受取利息	578,297,045
その他収益金	117,462
支払利息	△ 10,040
(B) 有価証券売買損益	1,179,103,249
売買益	1,338,441,531
売買損	△ 159,338,282
(C) 保管費用等	△ 10,307,855
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,747,199,861
(E) 前期繰越損益金	2,623,185,639
(F) 追加信託差損益金	1,451,912,295
(G) 解約差損益金	△1,149,021,577
(H) 計(D+E+F+G)	4,673,276,218
次期繰越損益金(H)	4,673,276,218

*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FOfs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）	2,648,868,013
野村DC運用戦略ファンド	1,016,992,207
野村インデックスファンド・新興国債券	627,579,602
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	582,330,984
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	576,797,566
オールウェザー・ファクターアロケーションNオープン投信（適格機関投資家専用）	145,400,701
世界6資産分散ファンド	141,226,309
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	73,637,576
野村資産設計ファンド2040	32,652,644
野村資産設計ファンド2030	24,786,312
ネクストコア	20,336,109
野村資産設計ファンド2035	20,336,074
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	15,960,527
野村資産設計ファンド2025	15,874,057
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	12,390,691

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2020	10,565,411
野村資産設計ファンド2015	9,594,187
野村資産設計ファンド2045	6,500,080
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	6,405,450
野村資産設計ファンド2050	5,815,378
インデックス・ブレンド（タイプV）	5,487,527
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	3,369,446
野村資産設計ファンド2060	3,182,616
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	2,000,388
インデックス・ブレンド（タイプIII）	1,897,793
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,486,799
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,008,727
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	891,859
インデックス・ブレンド（タイプIV）	674,829
野村FOfs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）	662,386

○お知らせ

該当事項はございません。