

野村DC新興国債券（現地通貨建て） インデックスファンド

運用報告書(全体版)

第5期（決算日2016年2月18日）

作成対象期間（2015年2月19日～2016年2月18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	2011年9月22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。）受益証券への投資を通じて、現地通貨建ての新興国の公社債を実質的な主要投資対象とし、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います。実質組入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	野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	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。
	マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	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等に関し、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	マザーファンド	外貨建て資産への実質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				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)		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落			
(設定日) 2011年9月22日	円 10,000	円 —	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2012年2月20日)	11,312		5	13.2	112.13	12.1	96.3	—	1
2期(2013年2月18日)	14,086		5	24.6	142.87	27.4	96.5	—	134
3期(2014年2月18日)	13,464		5	△4.4	138.21	△3.3	97.3	—	195
4期(2015年2月18日)	14,840		5	10.3	153.21	10.9	97.3	—	244
5期(2016年2月18日)	12,217		5	△17.6	127.58	△16.7	97.0	—	243

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*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。
*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）		債券組入比率	債券先物比率
		騰 落	率		騰 落	率		
(期首) 2015年2月18日	円 14,840		% —		153.21	% —	% 97.3	% —
2月末	14,782	△0.4		153.09	△0.1	96.9	—	
3月末	14,417	△2.9		148.79	△2.9	97.1	—	
4月末	14,783	△0.4		153.18	△0.0	97.3	—	
5月末	14,886	0.3		153.63	0.3	97.6	—	
6月末	14,488	△2.4		149.89	△2.2	96.9	—	
7月末	14,273	△3.8		147.71	△3.6	97.6	—	
8月末	13,278	△10.5		137.88	△10.0	96.4	—	
9月末	12,559	△15.4		130.43	△14.9	95.6	—	
10月末	13,265	△10.6		138.01	△9.9	95.8	—	
11月末	13,266	△10.6		138.98	△9.3	97.0	—	
12月末	12,814	△13.7		133.74	△12.7	97.0	—	
2016年1月末	12,619	△15.0		131.69	△14.0	97.1	—	
(期末) 2016年2月18日	12,222	△17.6		127.58	△16.7	97.0	—	

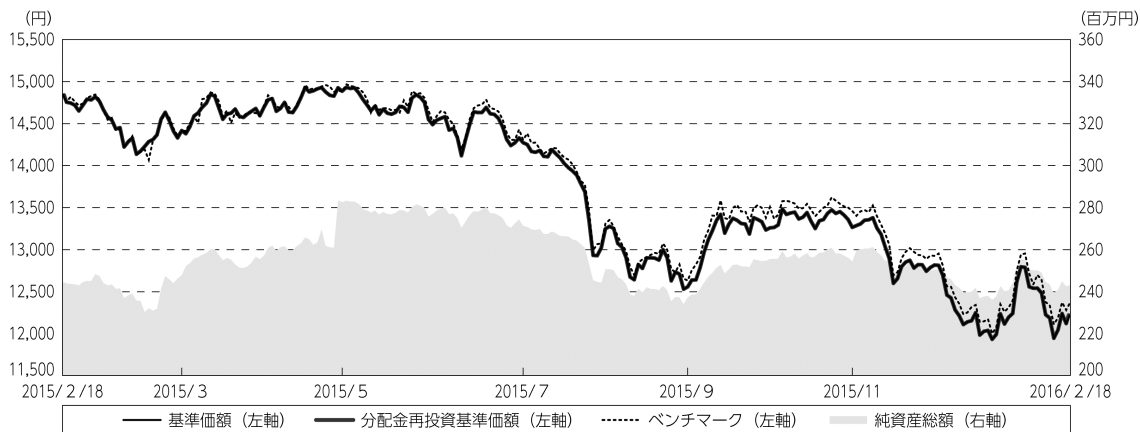
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：14,840円

期 末：12,217円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：△17.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2015年2月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、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。ベンチマークは、作成期首（2015年2月18日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首14,840円から期末12,222円（分配金込み）に2,618円の値下がりとなりました。

商品価格下落に伴う新興国の経常収支悪化懸念や、米国の利上げに伴う資金流出懸念などにより、新興国通貨が対円で下落（円高）したことから、基準価額は下落しました。

○投資環境

期首から2015年9月にかけて、トルコの政治体制や金融政策に対する不透明感が高まったこと、ブラジルにおける政治環境の不安定化や財政規律の弱体化、インフレ懸念の高まり、および大手格付会社によるブラジル国債の格付け引き下げなどから、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。10月には、インドネシアで景気刺激策としてエネルギー価格の引き下げなどが発表されたことが好感されたことなどから、新興国債券利回りは低下（価格は上昇）する局面もありましたが、2015年12月には南アフリカで財務相交代に伴う財政規律や政治に対する不透明感が高まったことなどを背景に、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。その後期末にかけては、ブラジルで金融引き締め期待が後退したことや、南アフリカ準備銀行（中央銀行）による政策金利引き上げがインフレへの断固とした対応として好感されたことなどを背景に、新興国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

当運用期間では、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、利子収入から債券リターンはプラスとなりました。

また為替市場は、商品価格下落に伴う新興国の経常収支悪化懸念や、米国の利上げに伴う資金流出懸念などにより、新興国通貨は対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド]

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・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

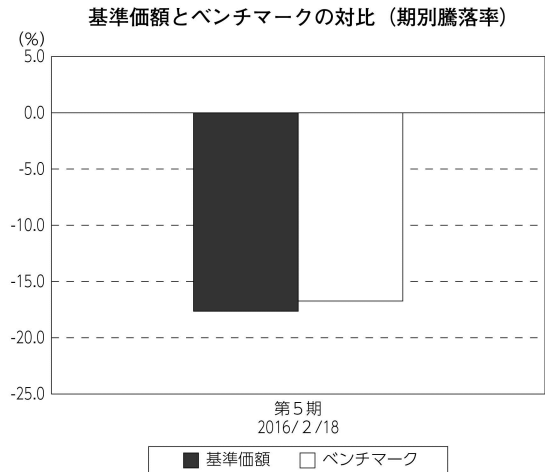
今期の基準価額の騰落率は-17.6%となり、ベンチマークの-16.7%を0.9ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（当ファンドの信託報酬、利金に対する課税、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為替レートや債券時価が異なること



（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・ディバシファイド（円換算ベース）です。

◎分配金

- （1）収益分配金は、基準価額の水準などを勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から決定しました。
- （2）留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第5期
	2015年2月19日～ 2016年2月18日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.041%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,311

（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

【新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド】

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・エマージング・マーケッツ・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ってまいります。

【野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド】

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・マーケッツ・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ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行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に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index_research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

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

○1万口当たりの費用明細

(2015年2月19日～2016年2月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	82	0.594	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.324)	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 ）	(31)	(0.227)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.043)	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	22	0.163	(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 ）	(20)	(0.145)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(2)	(0.016)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	104	0.757	
期中の平均基準価額は、13,785円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2015年2月19日～2016年2月18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	84,768 千口	111,638 千円	49,520 千口	64,456 千円

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年2月19日～2016年2月18日)

利害関係人との取引状況

<野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
預金	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 0.576666	百万円 0.576666	% 100.0

<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	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 876	百万円 11	% 1.3	百万円 886	百万円 9	% 1.0
為替直物取引	2,295	354	15.4	2,404	350	14.6
預金	11	11	100.0	4	4	100.0

平均保有割合 13.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年2月18日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	千円	口 数	評 価 額 千円
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	176,544	211,792	243,243	

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2016年2月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千円 243,243	% 98.9
コール・ローン等、その他	2,656	1.1
投資信託財産総額	245,899	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て純資産（1,600,843千円）の投資信託財産総額（1,613,985千円）に対する比率は99.2%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=113.97円、1トルコリラ=38.55円、1フォリント=0.4096円、1ズロチ=28.87円、1ルーブル=1.52円、1レイ=28.46円、1リンギ=27.31円、1パーツ=3.21円、1フィリピンペソ=2.39円、1ルピア=0.0085円、1メキシコペソ=6.22円、1レアル=28.56円、1コロンビアペソ=0.0339円、1ヌエボソル=32.53円、1ランド=7.37円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年2月18日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	245,899,043
コール・ローン等	1,337,585
新興国債券（現地通貨建て）	243,243,509
マザーファンド（評価額）	
未収入金	1,317,949
(B) 負債	2,642,394
未払収益分配金	99,558
未払解約金	1,793,458
未払信託報酬	746,718
その他未払費用	2,660
(C) 純資産総額（A－B）	243,256,649
元本	199,117,826
次期繰越損益金	44,138,823
(D) 受益権総口数	199,117,826口
1万口当たり基準価額（C/D）	12,217円

(注) 期首元本額164百万円、期中追加設定元本額100百万円、期中一部解約元本額66百万円、計算口数当たり純資産額12,217円。

○損益の状況（2015年2月19日～2016年2月18日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	341
受取利息	341
(B) 有価証券売買損益	△43,366,785
売買益	4,938,937
売買損	△48,305,722
(C) 信託報酬等	△1,525,974
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△44,892,418
(E) 前期繰越損益金	10,042,387
(F) 追加信託差損益金	79,088,412
（配当等相当額）	（ 90,141,527）
（売買損益相当額）	（△11,053,115）
(G) 計（D＋E＋F）	44,238,381
(H) 収益分配金	△ 99,558
次期繰越損益金（G＋H）	44,138,823
追加信託差損益金	79,088,412
（配当等相当額）	（ 90,728,092）
（売買損益相当額）	（△11,639,680）
分配準備積立金	34,949,345
繰越損益金	△69,898,934

* 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（2015年2月19日～2016年2月18日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年2月19日～ 2016年2月18日
a. 配当等収益（経費控除後）	15,823,502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	90,728,092円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	19,225,401円
e. 分配対象収益（a+b+c+d）	125,776,995円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	6,316円
g. 分配金	99,558円
h. 分配金（1万口当たり）	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年5月14日＞
- ②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：2015年5月14日＞

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日2016年2月18日）

作成対象期間（2015年2月19日～2016年2月18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・ディバースィファイド（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す。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 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)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰落率	円	騰落率			
2期(2012年2月20日)	10,373	3.0	104.43	3.1	96.3	—	1,649
3期(2013年2月18日)	12,996	25.3	133.07	27.4	96.5	—	2,337
4期(2014年2月18日)	12,499	△3.8	128.72	△3.3	97.3	—	2,101
5期(2015年2月18日)	13,863	10.9	142.69	10.9	97.4	—	2,077
6期(2016年2月18日)	11,485	△17.2	118.83	△16.7	97.0	—	1,612

*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・ディバースファイド (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。
*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 (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

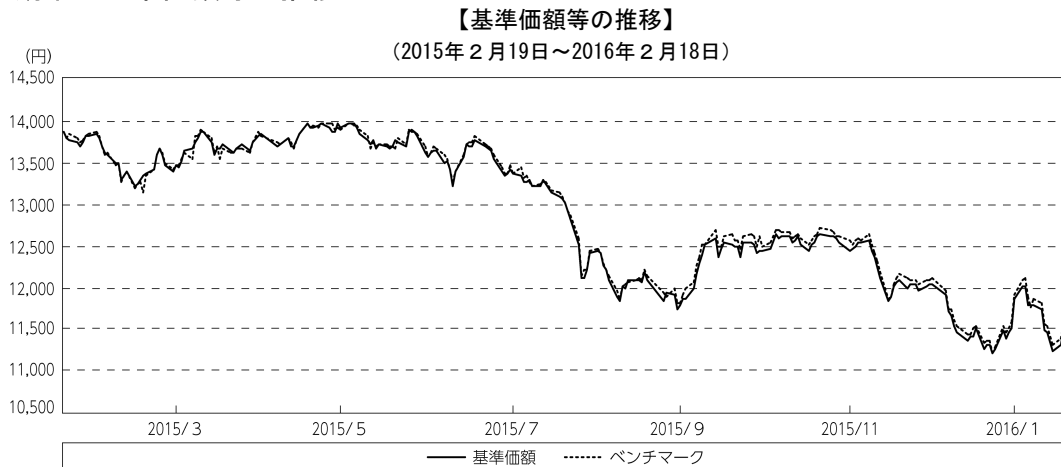
年月日	基準価額		ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ エマージング・マーケット・グローバル・ ディバースファイド(円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2015年2月18日	13,863	—	142.69	—	97.4	—
2月末	13,811	△0.4	142.59	△0.1	97.0	—
3月末	13,477	△2.8	138.58	△2.9	97.1	—
4月末	13,826	△0.3	142.67	△0.0	97.3	—
5月末	13,929	0.5	143.09	0.3	97.6	—
6月末	13,563	△2.2	139.61	△2.2	97.0	—
7月末	13,369	△3.6	137.58	△3.6	97.6	—
8月末	12,443	△10.2	128.42	△10.0	96.4	—
9月末	11,775	△15.1	121.48	△14.9	95.6	—
10月末	12,443	△10.2	128.55	△9.9	95.8	—
11月末	12,450	△10.2	129.44	△9.3	97.0	—
12月末	12,032	△13.2	124.57	△12.7	97.0	—
2016年1月末	11,854	△14.5	122.65	△14.0	97.1	—
(期末) 2016年2月18日	11,485	△17.2	118.83	△16.7	97.0	—

*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・ディバースファイド（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

基準価額は、期首13,863円から期末11,485円に2,378円の値下がりとなりました。

商品価格下落に伴う新興国の経常収支悪化懸念や、米国の利上げに伴う資金流出懸念などにより、新興国通貨が対円で下落（円高）したことから、基準価額は下落しました。

○投資環境

期首から2015年9月にかけて、トルコの政治体制や金融政策に対する不透明感が高まったこと、ブラジルにおける政治環境の不安定化や財政規律の弱体化、インフレ懸念の高まり、および大手格付会社によるブラジル国債の格付け引き下げなどから、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。10月には、インドネシアで景気刺激策としてエネルギー価格の引き下げなどが発表されたことが好感されたことなどから、新興国債券利回りは低下（価格は上昇）する局面もありましたが、2015年12月には南アフリカで財務交代に伴う財政規律や政治に対する不透明感が高まったことなどを背景に、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。その後期末にかけては、ブラジルで金融引き締め期待が後退したことや、南アフリカ準備銀行（中央銀行）による政策金利引き上げがインフレへの断固とした対応として好感されたことなどを背景に、新興国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

当運用期間では、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、利子収入から債券リターンはプラスとなりました。

また為替市場は、商品価格下落に伴う新興国の経常収支悪化懸念や、米国の利上げに伴う資金流出懸念などにより、新興国通貨は対円で下落（円高）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

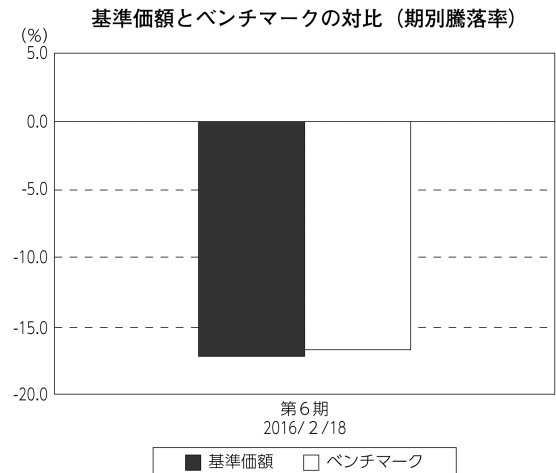
今期の基準価額の騰落率は－17.2％となり、ベンチマークの－16.7％と0.5ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や利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



（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。

◎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・エマーシング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

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、アドバイザー又は貸主とな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・シー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

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

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

○1万口当たりの費用明細

(2015年2月19日～2016年2月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 20	% 0.157	(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 ）	(18)	(0.143)	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
（ そ の 他 ）	(2)	(0.015)	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	20	0.157	
期中の平均基準価額は、12,914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

(2015年2月19日～2016年2月18日)

公社債

		買付額	売付額
外	トルコ	千トルコリラ 2,349	千トルコリラ 1,931
	ハンガリー	千フォリント 58,423	千フォリント 67,226
	ポーランド	千ズロチ 2,671	千ズロチ 3,146
	ロシア	千ルーブル 23,478	千ルーブル 27,453
	ルーマニア	千レイ 616	千レイ 482
	マレーシア	千リンギ 2,517	千リンギ 3,034
	タイ	千バーツ 17,934	千バーツ 15,422
	インドネシア	千ルピア 7,563,532	千ルピア 7,444,275
	メキシコ	千メキシコペソ 13,983	千メキシコペソ 14,107
	ブラジル	千レアル 4,594	千レアル 3,944
	コロンビア	千コロンビアペソ 984,539	千コロンビアペソ 992,154
	ペルー	千ヌエボソル 347	千ヌエボソル 442
	南アフリカ	千ランド 10,741	千ランド 8,412
	ナイジェリア	千ナイラ -	千ナイラ 59,899

*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

(2015年2月19日～2016年2月18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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 876	百万円 11	% 1.3	百万円 886	百万円 9	% 1.0
為替直物取引	2,295	354	15.4	2,404	350	14.6
預金	11	11	100.0	4	4	100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年2月18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 4,230	千トルコリラ 3,925	千円 151,344	% 9.4	% —	% 4.8	% 4.0	% 0.7
ハンガリー	千フォロント 184,000	千フォロント 216,759	88,784	5.5	5.5	2.1	2.3	1.1
ポーランド	千ズロチ 5,230	千ズロチ 5,596	161,564	10.0	—	4.0	4.9	1.1
ロシア	千ルーブル 50,000	千ルーブル 48,091	73,098	4.5	4.5	—	4.5	—
ルーマニア	千レイ 1,490	千レイ 1,703	48,486	3.0	—	1.8	—	1.2
マレーシア	千リンギ 5,630	千リンギ 5,641	154,067	9.6	—	5.0	3.2	1.4
タイ	千バーツ 41,700	千バーツ 46,267	148,517	9.2	—	5.0	4.1	0.2
フィリピン	千フィリピンペソ 5,000	千フィリピンペソ 5,148	12,305	0.8	—	—	0.8	—
インドネシア	千ルピア 17,650,000	千ルピア 18,550,679	157,680	9.8	9.8	8.3	1.1	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 22,500	千メキシコペソ 24,761	154,017	9.6	—	6.0	3.1	0.4
ブラジル	千リアル 5,257	千リアル 5,554	158,639	9.8	9.8	2.2	4.0	3.6
コロンビア	千コロンビアペソ 2,530,000	千コロンビアペソ 2,564,334	86,930	5.4	—	5.4	—	—
ペルー	千ヌエボソル 830	千ヌエボソル 770	25,062	1.6	—	1.3	0.3	—
南アフリカ	千ランド 21,930	千ランド 19,404	143,011	8.9	—	7.2	1.6	—
合 計	—	—	1,563,511	97.0	29.7	53.1	33.9	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。

* スタンダード・アンド・プアーズ、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				
			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	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND		6.3	300	277	10,683	2018/2/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.3	300	285	11,015	2018/6/20
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.8	800	766	29,544	2018/11/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.5	610	609	23,497	2020/1/15
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.5	330	314	12,117	2022/1/12
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.5	550	497	19,188	2022/9/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		7.1	570	473	18,270	2023/3/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.4	220	217	8,396	2024/3/20
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.0	210	193	7,443	2024/7/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.0	340	290	11,186	2025/3/12
小 計						151,344	
ハンガリー				千フォロント	千フォロント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.75	38,000	41,456	16,980	2017/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.5	44,000	50,497	20,683	2019/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		7.5	33,000	40,610	16,633	2020/11/12
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		7.0	24,000	30,082	12,321	2022/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.0	18,000	21,882	8,963	2023/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		5.5	27,000	32,231	13,201	2025/6/24
小 計						88,784	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		5.25	580	617	17,820	2017/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.75	620	651	18,801	2018/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.5	280	316	9,130	2019/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		1.5	1,030	1,009	29,142	2020/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.25	670	767	22,147	2020/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	500	590	17,060	2021/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	280	335	9,693	2022/9/23
	POLAND GOVERNMENT BOND		4.0	310	338	9,766	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	700	721	20,825	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	260	248	7,175	2026/7/25
小 計						161,564	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND		7.85	50,000	48,091	73,098	2018/3/10
小 計						73,098	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
国債証券	ROMANIA		5.9	620	665	18,945	2017/7/26
	ROMANIA		5.85	870	1,037	29,540	2023/4/26
小 計						48,486	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.314	200	202	5,516	2017/10/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.24	600	612	16,721	2018/2/7
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.58	750	756	20,669	2018/9/28
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.378	1,080	1,115	30,459	2019/11/29
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.16	620	636	17,385	2021/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.418	750	735	20,072	2022/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.48	550	536	14,660	2023/3/15

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	
マレーシア			%	千リンギ	千リンギ	千円	
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	160	163	4,465	2026/4/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	570	543	14,850	2028/6/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.127	350	339	9,265	2032/4/15	
小 計						154,067	
タイ				千バーツ	千バーツ		
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8	1,000	1,020	3,277	2017/10/10	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	5.125	5,100	5,480	17,593	2018/3/13	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	5,200	5,499	17,652	2019/3/8	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.875	8,700	9,362	30,053	2019/6/13	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	10,800	11,940	38,330	2021/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.75	1,200	1,467	4,711	2024/12/20	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.58	6,700	7,600	24,398	2027/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	3,000	3,894	12,500	2029/6/22	
小 計						148,517	
フィリピン				千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.95	5,000	5,148	12,305	2021/1/15	
小 計						12,305	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	10.0	650,000	671,451	5,707	2017/7/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,900,000	2,127,107	18,080	2020/11/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	12.8	1,000,000	1,199,288	10,193	2021/6/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	1,050,000	992,995	8,440	2022/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,800,000	2,854,908	24,266	2024/3/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	11.0	2,390,000	2,819,005	23,961	2025/9/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	1,450,000	1,320,149	11,221	2027/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	9.0	830,000	867,051	7,369	2029/3/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	10.5	780,000	914,963	7,777	2030/8/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	500,000	543,330	4,618	2031/7/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,300,000	2,259,784	19,208	2032/6/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,000,000	1,980,646	16,835	2034/3/15	
	小 計						157,680
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	7.75	1,050	1,119	6,966	2017/12/14	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4.75	5,350	5,378	33,454	2018/6/14	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,350	2,601	16,183	2020/6/11	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,600	1,679	10,444	2021/6/10	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,400	1,464	9,106	2022/6/9	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	1,700	2,179	13,556	2024/12/5	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,250	2,483	15,449	2027/6/3	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	1,700	1,898	11,806	2031/5/29	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	200	272	1,693	2036/11/20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,500	2,992	18,613	2038/11/18	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	1,200	1,333	8,295	2042/11/13	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	1,200	1,357	8,446	2023/12/7	
	小 計						154,017
ブラジル				千レアル	千レアル		
国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	—	480	399	11,409	2017/7/1	

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		
ブラジル		%	千レアル	千レアル	千円	
国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	2,100	1,628	46,503	2018/1/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	300	215	6,163	2018/7/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	820	545	15,582	2019/1/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	1,310	807	23,071	2019/7/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	85	714	20,401	2021/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	50	396	11,334	2023/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	112	846	24,172	2025/1/1
小 計					158,639	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.75	1,720,000	1,691,964	57,357	2021/4/14
	REPUBLIC OF COLOMBIA	9.85	810,000	872,370	29,573	2027/6/28
小 計					86,930	
ペルー			千ヌエボソル	千ヌエボソル		
国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.7	200	181	5,919	2024/8/12
	PERU BONO SOBERANO	7.84	130	137	4,475	2020/8/12
	PERU BONO SOBERANO	6.9	500	450	14,667	2037/8/12
小 計					25,062	
南アフリカ			千ランド	千ランド		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	1,300	1,286	9,482	2018/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	2,380	2,273	16,754	2020/1/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	1,640	1,504	11,085	2021/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	1,400	1,309	9,650	2023/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	3,800	4,152	30,601	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	4,360	3,434	25,311	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	2,000	1,396	10,295	2036/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	1,100	973	7,175	2037/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	2,250	1,562	11,514	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	1,700	1,511	11,139	2048/2/28
小 計					143,011	
合 計					1,563,511	

* 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

(2016年2月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,563,511	% 96.9
コール・ローン等、その他	50,474	3.1
投資信託財産総額	1,613,985	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（1,600,843千円）の投資信託財産総額（1,613,985千円）に対する比率は99.2%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=113.97円、1トルコリラ=38.55円、1フォロント=0.4096円、1ズロチ=28.87円、1ルーブル=1.52円、1レイ=28.46円、1リンギ=27.31円、1パーツ=3.21円、1フィリピンペソ=2.39円、1ルピア=0.0085円、1メキシコペソ=6.22円、1レアル=28.56円、1コロンビアペソ=0.0339円、1ヌエボソル=32.53円、1ランド=7.37円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年2月18日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,623,652,500
コール・ローン等	20,558,724
公社債(評価額)	1,563,511,352
未収入金	9,686,600
未収利息	25,384,026
前払費用	4,511,798
(B) 負債	11,372,644
未払金	9,667,381
未払解約金	1,360,363
その他未払費用	344,900
(C) 純資産総額(A-B)	1,612,279,856
元本	1,403,841,235
次期繰越損益金	208,438,621
(D) 受益権総口数	1,403,841,235口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,485円

(注) 期首元本額1,498百万円、期中追加設定元本額1,020百万円、期中一部解約元本額1,115百万円、計算口数当たり純資産額11,485円。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村資産設計ファンド2015 20百万円
- ・野村資産設計ファンド2020 24百万円
- ・野村資産設計ファンド2025 20百万円
- ・野村資産設計ファンド2030 17百万円
- ・野村資産設計ファンド2035 11百万円
- ・野村資産設計ファンド2040 32百万円
- ・野村資産設計ファンド2045 2百万円
- ・野村インデックスファンド・新興国債券 396百万円
- ・ネクストコア 28百万円
- ・野村インデックスファンド・海外5資産バランス 149百万円
- ・野村資産設計ファンド2050 0百万円
- ・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) 452百万円
- ・野村DC新興国債券(現地通貨建て)インデックスファンド 211百万円
- ・野村DC運用戦略ファンド 33百万円
- ・野村DC運用戦略ファンドM 0百万円
- ・野村DC運用戦略ファンドA 2百万円

○損益の状況（2015年2月19日～2016年2月18日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	112,760,385
受取利息	112,760,385
(B) 有価証券売買損益	△468,912,488
売買益	27,820,892
売買損	△496,733,380
(C) 保管費用等	△ 3,828,614
(D) 当期損益金(A+B+C)	△359,980,717
(E) 前期繰越損益金	578,984,323
(F) 追加信託差損益金	275,273,265
(G) 解約差損益金	△285,838,250
(H) 計(D+E+F+G)	208,438,621
次期繰越損益金(H)	208,438,621

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

<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。

(2016年2月18日現在)

年 月	日
2016年2月	－
3月	24、25、28
4月	28
5月	2、27、30
6月	－
7月	1、4
8月	26、29
9月	2、5
10月	－
11月	10、11、22、24
12月	22、26、27

※2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しう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。