

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6期（決算日2017年2月20日）

作成対象期間（2016年2月19日～2017年2月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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に限り、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/>

○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	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2017年2月20日)	13,364	5	9.4	141.24	10.7	96.4	—	330

* 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)		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2016年2月18日	12,217	—	127.58	—	97.0	—
2月末	12,045	△1.4	126.58	△0.8	97.2	—
3月末	12,982	6.3	136.52	7.0	97.5	—
4月末	12,921	5.8	135.10	5.9	97.8	—
5月末	12,508	2.4	131.23	2.9	97.6	—
6月末	12,213	△0.0	128.34	0.6	96.4	—
7月末	12,382	1.4	130.35	2.2	97.9	—
8月末	12,376	1.3	130.32	2.1	97.3	—
9月末	12,288	0.6	130.16	2.0	97.3	—
10月末	12,608	3.2	133.23	4.4	97.3	—
11月末	12,585	3.0	132.77	4.1	97.0	—
12月末	13,283	8.7	140.61	10.2	96.7	—
2017年1月末	13,214	8.2	140.12	9.8	97.2	—
(期末) 2017年2月20日	13,369	9.4	141.24	10.7	96.4	—

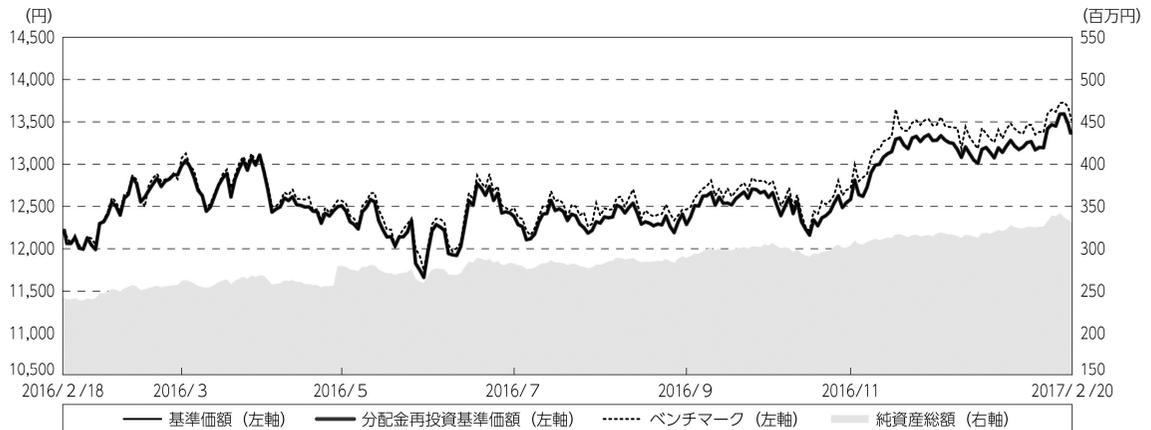
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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：12,217円

期 末：13,364円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 9.4%（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（2016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（2016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12,217円から期末13,369円（分配金込み）に1,152円の値上がりとなりました。

新興国債券利回りが低下（価格は上昇）したことに加え、新興国通貨が対円で上昇（円安）したことを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

債券市場では、ロシアやブラジルの中央銀行が政策金利を引き下げたことや、商品価格の上昇に伴い新興国の経常収支改善期待が高まったことなどをを受け、期を通してみると、新興国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。米大統領選におけるトランプ氏の勝利を受けて、保護主義的な貿易政策や米国金利上昇による資金流出への懸念などから、新興国債券の利回りが上昇（価格は下落）する局面もありました。

為替市場では、商品価格の上昇を受けて、資源国の経常収支改善期待が高まる中、新興国通貨は、ロシア・ルーブルやブラジル・レアルを中心に対円で上昇（円安）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+9.4%となり、ベンチマークの+10.7%を1.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

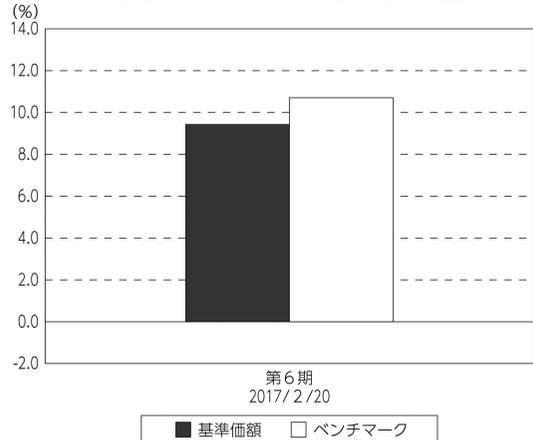
(マイナス要因)

コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券に係る保管費用、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。

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・ディバースィファイド（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額の水準などを勘案し決定しました。

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6期
	2016年2月19日～ 2017年2月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.037%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,031

(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・インデックスーエマージング・マーケッツ・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運用を行ってまいります。

【新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド】

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・インデックスーエマージング・マーケッツ・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・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

(2016年2月19日～2017年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 75	% 0.597	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.326)	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 ）	(29)	(0.228)	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 ）	(5)	(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	17	0.132	(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 ）	(16)	(0.129)	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 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	92	0.729	
期中の平均基準価額は、12,617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

(2016年2月19日～2017年2月20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 81,715	千円 97,424	千口 31,989	千円 38,675

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年2月19日～2017年2月20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 8	百万円 8	% 100.0	百万円 8	百万円 8	% 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
為替直物取引	百万円 4,958	百万円 554	% 11.2	百万円 2,672	百万円 554	% 20.7
預金	347	347	100.0	354	354	100.0

平均保有割合 9.4%

※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

(2017年2月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	千口	口 数	千口
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	211,792		261,518	330,664

*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

(2017年2月20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 330,664	% 97.7
コール・ローン等、その他	7,941	2.3
投資信託財産総額	338,605	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（4,213,117千円）の投資信託財産総額（4,226,647千円）に対する比率は99.7%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=112.88円、1トルコリラ=31.13円、1フォリント=0.3887円、1ズロチ=27.70円、1ルーブル=1.94円、1レイ=26.49円、1リンギ=25.34円、1バーツ=3.23円、1フィリピンペソ=2.26円、1ルピア=0.0085円、1メキシコペソ=5.52円、1リアル=36.44円、1コロンビアペソ=0.039円、1ヌエボソル=34.58円、1ランド=8.64円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	338,605,325
コール・ローン等	2,137,752
新興国債券（現地通貨建て）	330,664,364
マザーファンド（評価額）	
未収入金	5,803,209
(B) 負債	7,846,453
未払収益分配金	123,747
未払解約金	6,800,294
未払信託報酬	919,133
未払利息	2
その他未払費用	3,277
(C) 純資産総額（A－B）	330,758,872
元本	247,495,995
次期繰越損益金	83,262,877
(D) 受益権総口数	247,495,995口
1万口当たり基準価額（C/D）	13,364円

(注) 期首元本額は199,117,826円、期中追加設定元本額は89,520,382円、期中一部解約元本額は41,142,213円、1口当たり純資産額は1.3364円です。

○損益の状況（2016年2月19日～2017年2月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 162
支払利息	△ 162
(B) 有価証券売買損益	26,509,855
売買益	29,188,284
売買損	△ 2,678,429
(C) 信託報酬等	△ 1,709,642
(D) 当期損益金（A+B+C）	24,800,051
(E) 前期繰越損益金	△ 29,254,105
(F) 追加信託差損益金	87,840,678
（配当等相当額）	（ 126,958,574）
（売買損益相当額）	（△ 39,117,896）
(G) 計（D+E+F）	83,386,624
(H) 収益分配金	△ 123,747
次期繰越損益金（G+H）	83,262,877
追加信託差損益金	87,840,678
（配当等相当額）	（ 127,221,685）
（売買損益相当額）	（△ 39,381,007）
分配準備積立金	46,797,980
繰越損益金	△ 51,375,781

*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（2016年2月19日～2017年2月20日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年2月19日～ 2017年2月20日
a. 配当等収益（経費控除後）	17,667,821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	127,221,685円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	29,253,906円
e. 分配対象収益（a+b+c+d）	174,143,412円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	7,036円
g. 分配金	123,747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

該当事項はございません。

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日2017年2月20日）

作成対象期間（2016年2月19日～2017年2月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド（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
	騰 落	率	騰 落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
7期(2017年2月20日)	12,644	10.1	131.55	10.7	96.4	—	4,218

*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
	騰 落	率	騰 落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2016年2月18日	11,485	—	118.83	—	97.0	—
2月末	11,326	△ 1.4	117.90	△ 0.8	97.2	—
3月末	12,213	6.3	127.16	7.0	97.5	—
4月末	12,161	5.9	125.83	5.9	97.8	—
5月末	11,779	2.6	122.23	2.9	97.6	—
6月末	11,506	0.2	119.54	0.6	96.4	—
7月末	11,671	1.6	121.41	2.2	97.9	—
8月末	11,672	1.6	121.38	2.1	97.3	—
9月末	11,594	0.9	121.23	2.0	97.3	—
10月末	11,902	3.6	124.09	4.4	97.3	—
11月末	11,886	3.5	123.66	4.1	97.0	—
12月末	12,552	9.3	130.96	10.2	96.7	—
2017年1月末	12,493	8.8	130.50	9.8	97.2	—
(期末)						
2017年2月20日	12,644	10.1	131.55	10.7	96.4	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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

基準価額は、期首11,485円から期末12,644円に1,159円の値上がりとなりました。

新興国債券利回りが低下（価格は上昇）したことに加え、新興国通貨が対円で上昇（円安）したことを受けて、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・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

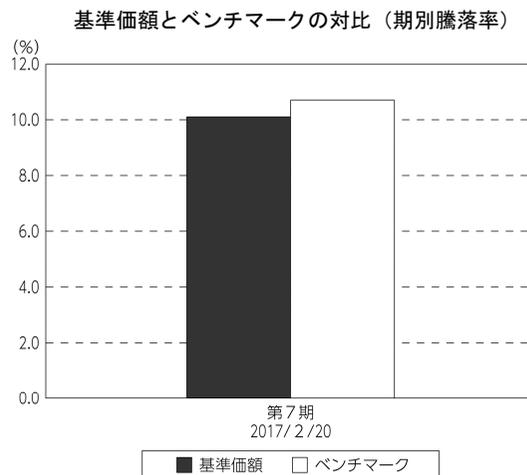
今期の基準価額の騰落率は+10.1%となり、ベンチマークの+10.7%を0.6ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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・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2月19日～2017年2月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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 ）	(15)	(0.130)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	
合 計	16	0.131	
期中の平均基準価額は、11,896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2月19日～2017年2月20日)

公社債

		買付額	売付額	
外	トルコ	千トルコリラ 9,258	千トルコリラ 1,449	
	ハンガリー	千フォリント 432,413	千フォリント 109,827	
	ポーランド	千ズロチ 10,265	千ズロチ 1,116	
	ロシア	国債証券	千ルーブル 78,551	千ルーブル -
		特殊債券	5,494	-
	ルーマニア	千レイ 4,744	千レイ 1,720	
	マレーシア	千リンギ 9,597	千リンギ 1,430	
	タイ	千バーツ 64,395	千バーツ 9,225	
	インドネシア	国債証券	千ルピア 32,005,398	千ルピア 2,697,165
		メキシコ	千メキシコペソ 60,034	千メキシコペソ 5,973
	ブラジル	千リアル 7,709	千リアル 3,370	
	コロンビア	千コロンビアペソ 4,904,011	千コロンビアペソ -	
	ペルー	千ヌエボソル 1,953	千ヌエボソル -	
	南アフリカ	国債証券 千ランド 33,341	千ランド 6,702	

*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

(2016年2月19日～2017年2月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	4,958	554	11.2	2,672	554	20.7
預金	347	347	100.0	354	354	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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年2月20日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
トルコ	千トルコリラ 12,330	千トルコリラ 11,517	千円 358,548	% 8.5	% 8.5	% 4.6	% 3.8	% 0.1
ハンガリー	千フォロント 471,000	千フォロント 530,698	206,282	4.9	—	3.2	1.7	—
ポーランド	千ズロチ 14,210	千ズロチ 14,216	393,799	9.3	—	4.3	4.5	0.6
ロシア	千ルーブル 135,000	千ルーブル 134,190	260,330	6.2	5.9	—	0.3	5.9
ルーマニア	千レイ 4,210	千レイ 4,565	120,949	2.9	—	1.9	1.0	—
マレーシア	千リンギ 13,700	千リンギ 13,624	345,248	8.2	—	4.3	2.8	1.1
タイ	千バーツ 91,300	千バーツ 97,550	315,086	7.5	—	3.8	3.7	0.0
フィリピン	千フィリピンペソ 5,000	千フィリピンペソ 5,172	11,689	0.3	—	—	0.3	—
インドネシア	千ルピア 45,560,000	千ルピア 48,033,135	408,281	9.7	9.7	8.1	1.6	—
メキシコ	千メキシコペソ 72,550	千メキシコペソ 73,502	405,735	9.6	—	6.0	2.1	1.5
ブラジル	千リアル 7,287	千リアル 11,658	424,831	10.1	10.1	3.0	3.8	3.2
コロンビア	千コロンビアペソ 6,970,000	千コロンビアペソ 7,964,013	310,596	7.4	—	3.6	3.8	—
ペルー	千ヌエボソル 2,700	千ヌエボソル 2,781	96,167	2.3	—	1.9	0.4	—
南アフリカ	千ランド 52,630	千ランド 47,488	410,301	9.7	—	8.5	1.3	—
合 計	—	—	4,067,847	96.4	34.2	52.9	31.0	12.5

* 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		8.8	200	193	6,014	2018/11/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.5	300	284	8,862	2019/7/10
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.5	1,410	1,398	43,542	2020/1/15
	TURKEY GOVERNMENT BOND		7.4	1,050	958	29,826	2020/2/5
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.4	950	912	28,405	2020/7/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.5	1,650	1,574	49,001	2022/1/12
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.5	1,390	1,262	39,311	2022/9/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		7.1	570	480	14,958	2023/3/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.8	460	419	13,059	2023/9/27
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.4	520	512	15,960	2024/3/20
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.0	1,010	929	28,941	2024/7/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.0	1,620	1,392	43,345	2025/3/12
TURKEY GOVERNMENT BOND		10.6	1,200	1,198	37,318	2026/2/11	
小 計						358,548	
ハンガリー				千フォロント	千フォロント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.5	32,000	36,200	14,070	2019/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.5	48,000	51,168	19,889	2020/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		7.5	81,000	98,014	38,098	2020/11/12
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		7.0	36,000	44,595	17,334	2022/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.0	77,000	92,688	36,027	2023/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	30,000	29,842	11,599	2024/6/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		5.5	92,000	106,741	41,490	2025/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	75,000	71,449	27,772	2027/10/27
小 計						206,282	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		3.75	910	932	25,834	2018/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	990	1,011	28,026	2019/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.5	380	410	11,357	2019/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		1.5	1,730	1,677	46,454	2020/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.25	830	900	24,945	2020/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.0	1,700	1,665	46,143	2021/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		1.75	600	570	15,813	2021/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	500	561	15,553	2021/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.25	400	383	10,620	2022/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		5.75	980	1,103	30,577	2022/9/23
	POLAND GOVERNMENT BOND		4.0	1,140	1,179	32,675	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	2,100	2,058	57,006	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	1,650	1,493	41,374	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	300	267	7,415	2027/7/25
小 計						393,799	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND		7.85	130,000	128,731	249,738	2018/3/10
特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP		11.0	5,000	5,459	10,591	2020/1/21
小 計						260,330	

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		2.25	440	442	11,730	2020/2/26	
	ROMANIA		3.25	790	808	21,421	2021/3/22	
	ROMANIA		5.95	300	339	8,988	2021/6/11	
	ROMANIA		3.5	300	303	8,041	2022/12/19	
	ROMANIA		5.85	950	1,083	28,694	2023/4/26	
	ROMANIA		4.75	820	884	23,433	2025/2/24	
	ROMANIA		5.8	610	703	18,639	2027/7/26	
小 計						120,949		
マレーシア				千リンギ	千リンギ			
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.58	1,760	1,768	44,803	2018/9/28	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.378	1,760	1,798	45,584	2019/11/29	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.659	1,300	1,301	32,978	2020/10/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.16	1,020	1,035	26,247	2021/7/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.048	500	505	12,815	2021/9/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.418	750	733	18,577	2022/8/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.48	1,280	1,248	31,624	2023/3/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.181	1,200	1,211	30,693	2024/7/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.392	1,240	1,263	32,023	2026/4/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.9	800	787	19,955	2026/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.733	740	696	17,640	2028/6/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.498	200	199	5,065	2030/4/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.127	550	518	13,129	2032/4/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.844	400	366	9,284	2033/4/15	
MALAYSIAN GOVERNMENT		4.254	200	190	4,825	2035/5/31		
小 計						345,248		
タイ				千バーツ	千バーツ			
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND		5.125	600	622	2,010	2018/3/13	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.45	11,200	11,619	37,532	2019/3/8	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.875	9,700	10,195	32,930	2019/6/13	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.55	9,700	9,938	32,100	2020/6/26	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.65	15,000	16,069	51,903	2021/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.875	6,000	5,901	19,060	2022/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.625	8,700	9,373	30,277	2023/6/16	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		4.75	1,500	1,732	5,597	2024/12/20	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.85	9,200	10,102	32,631	2025/12/12	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.58	6,700	7,098	22,927	2027/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		4.875	10,000	11,884	38,387	2029/6/22	
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.4	3,000	3,011	9,728	2036/6/17	
	小 計						315,086	
	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	5,172	11,689	2021/1/15	
小 計						11,689		
インドネシア				千ルピア	千ルピア			
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT		7.875	2,700,000	2,759,670	23,457	2019/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT		11.0	2,900,000	3,268,880	27,785	2020/11/15	
	INDONESIA GOVERNMENT		12.8	1,700,000	2,040,059	17,340	2021/6/15	
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	1,880,000	1,867,701	15,875	2022/5/15	

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	
インドネシア		%	千ルピア	千ルピア	千円	
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	5,330,000	5,586,373	47,484	2024/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	11.0	6,880,000	8,313,743	70,666	2025/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,650,000	4,500,883	38,257	2027/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	9.0	1,330,000	1,442,651	12,262	2029/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,336,454	11,359	2030/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	1,400,000	1,569,502	13,340	2031/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	3,300,000	3,368,930	28,635	2032/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	4,500,000	3,928,806	33,394	2033/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,280,000	4,396,416	37,369	2034/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	3,600,000	3,653,064	31,051	2036/5/15	
小 計					408,281	
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	4.75	6,850	6,675	36,846	2018/6/14
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,800	4,935	27,243	2018/12/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	2,200	2,090	11,541	2019/12/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,950	11,271	62,219	2020/6/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	3,000	2,931	16,184	2021/6/10
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	8,200	7,955	43,914	2022/6/9
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,600	5,335	29,454	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	4,000	3,564	19,678	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	4,350	4,347	23,998	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,000	2,138	11,805	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,300	4,291	23,690	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,000	3,947	21,790	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	1,700	2,055	11,347	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	5,000	5,296	29,235	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,200	3,132	17,293	2042/11/13
MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	3,400	3,531	19,491	2023/12/7	
小 計					405,735	
ブラジル			千レアル	千レアル		
国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	—	1,540	1,351	49,252	2018/7/1
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	400	343	12,506	2018/10/1
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	2,430	2,034	74,141	2019/1/1
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	2,310	1,842	67,142	2019/7/1
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	256	2,585	94,215	2021/1/1
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	100	1,000	36,474	2023/1/1
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	251	2,499	91,099	2025/1/1
小 計					424,831	
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	3,820,000	4,068,918	158,687	2021/4/14
	REPUBLIC OF COLOMBIA	9.85	3,150,000	3,895,094	151,908	2027/6/28
小 計					310,596	
ペルー			千ヌエボソル	千ヌエボソル		
国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.7	600	599	20,716	2024/8/12
	PERU BONO SOBERANO	7.84	480	523	18,088	2020/8/12
	PERU BONO SOBERANO	6.95	500	521	18,039	2031/8/12
	PERU BONO SOBERANO	6.9	620	634	21,942	2037/8/12

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		
ペルー	%	千ヌエボソル	千ヌエボソル	千円		
国債証券	REPUBLIC OF PERU	6.35	500	502	17,380	2028/8/12
小 計					96,167	
南アフリカ		千ランド	千ランド			
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	2,980	2,939	25,394	2020/1/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	3,340	3,203	27,674	2021/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	3,300	3,220	27,827	2023/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	7,100	7,941	68,613	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	6,000	5,516	47,662	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	6,160	5,132	44,344	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	1,000	960	8,296	2035/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	3,700	2,692	23,262	2036/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	4,700	4,292	37,087	2037/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	8,450	6,124	52,912	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	5,900	5,466	47,226	2048/2/28
小 計					410,301	
合 計					4,067,847	

* 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2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,067,847	96.2
コール・ローン等、その他	158,800	3.8
投資信託財産総額	4,226,647	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（4,213,117千円）の投資信託財産総額（4,226,647千円）に対する比率は99.7%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=112.88円、1トルコリラ=31.13円、1フォリント=0.3887円、1ズロチ=27.70円、1ルーブル=1.94円、1レイ=26.49円、1リンギ=25.34円、1バーツ=3.23円、1フィリピンペソ=2.26円、1ルピア=0.0085円、1メキシコペソ=5.52円、1レアル=36.44円、1コロンビアペソ=0.039円、1ヌエボソル=34.58円、1ランド=8.64円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,230,485,369
コール・ローン等	76,921,021
公社債(評価額)	4,067,847,968
未収入金	3,837,580
未収利息	71,125,158
前払費用	10,753,642
(B) 負債	12,157,274
未払金	3,865,479
未払解約金	8,056,077
未払利息	18
その他未払費用	235,700
(C) 純資産総額(A-B)	4,218,328,095
元本	3,336,334,894
次期繰越損益金	881,993,201
(D) 受益権総口数	3,336,334,894口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,644円

(注) 期首元本額は1,403,841,235円、期中追加設定元本額は2,182,677,648円、期中一部解約元本額は250,183,989円、1口当たり純資産額は1.2644円です。

○損益の状況（2016年2月19日～2017年2月20日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	213,442,762
受取利息	213,451,665
支払利息	△ 8,903
(B) 有価証券売買損益	106,704,281
売買益	315,126,433
売買損	△208,422,152
(C) 保管費用等	△ 3,906,396
(D) 当期損益金(A+B+C)	316,240,647
(E) 前期繰越損益金	208,438,621
(F) 追加信託差損益金	408,771,843
(G) 解約差損益金	△ 51,457,910
(H) 計(D+E+F+G)	881,993,201
次期繰越損益金(H)	881,993,201

* 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FPIs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）	2,134,037,600
野村インデックスファンド・新興国債券	455,287,145
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	261,518,795
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	155,242,565
野村DC運用戦略ファンド	139,276,794
ネクストコア	88,282,206
野村資産設計ファンド2040	25,175,806
野村資産設計ファンド2025	17,203,557
野村資産設計ファンド2020	16,091,763
野村資産設計ファンド2015	14,406,102

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	14,172,151
野村資産設計ファンド2035	9,787,968
野村資産設計ファンド2045	2,071,064
野村資産設計ファンド2050	1,456,540
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	1,269,140
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	291,552
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	265,702
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	264,522
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	233,922

○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。

(2017年2月20日現在)

年 月	日
2017年2月	20
3月	—
4月	13、14、17、28
5月	1、26、29
6月	—
7月	3、4
8月	25、28
9月	1、4
10月	—
11月	—
12月	22、25、26

※2017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留意下さい。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。