2519 NF・新興国債ヘッジ無ETF（愛称）

NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（為替ヘッジなし）連動型上場投信［追加型投信／海外／債券／ETF／インデックス型］

NOMURA NEXT FUNDS

月次レポート
2025年3月31日

■ ファンドの目的

日本円換算したJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（対象指数）に連動する投資成果を目指します。

■ J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス

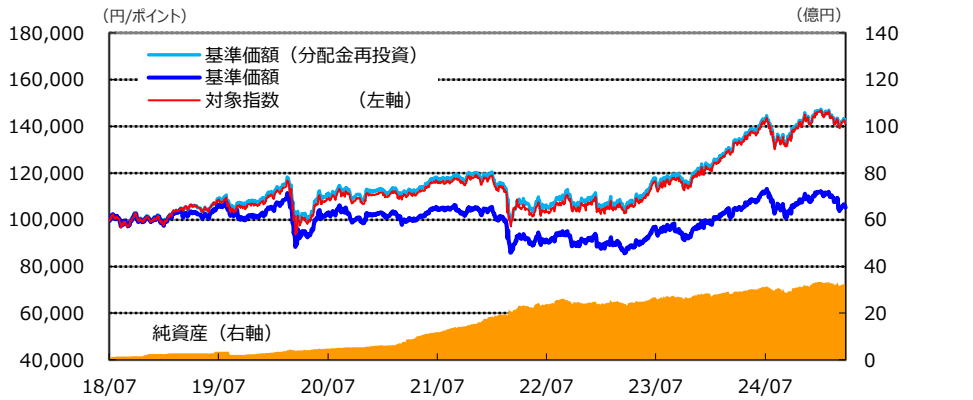
J.P. Morgan Securities LLC が公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建のブレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスです。

ファンド情報

設定日：	2018年7月6日
上場日：	2018年7月10日
上場市場：	東京証券取引所
信託期間：	無期限
売買単位：	10口
決算日：	毎年3月、9月の各7日
Bloomberg：	2519 JP <Equity>
ISIN：	JP3048730000
SEDOL：	BDVLRS9
PCF配信：	あり

■ 運用実績

運用実績の推移 （日次）



騰落率	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1 年	3 年	設定来
基準価額（分配金再投資）	-0.8%	-3.5%	5.1%	5.6%	30.9%	42.3%

（設定来＝2018年7月6日以降）

・対象指数は、設定日当日の基準価額(99,460)に合わせて指数化しております。
・基準価額(分配金再投資)の推移および騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。
・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

純資産総額

32.2 億円

基準価額（100口当たり）

105,189 円

分配金（100口当たり、課税前）

2025年3月	2,670 円
2024年9月	2,700 円
2024年3月	2,580 円
2023年9月	2,350 円
2023年3月	2,140 円
設定来累計	29,740 円

・分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
・分配金額は、信託財産から生ずる配当等収益（注）から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。
（注）「配当等収益」には、受取利息およびその他の収益金を含みます。

■ 資産内容

国・地域別配分	純資産比
トルコ	9.5%
サウジアラビア	8.2%
メキシコ	8.2%
アルゼンチン	7.4%
ポーランド	6.1%
その他の国・地域	58.3%
その他の資産	2.3%
合計(※)	100.0%

通貨別配分	実質通貨比率
アメリカ・ドル	99.9%
日本・円	0.1%
ユーロ	0.0%
-	-
-	-
その他の通貨	0.0%

資産構成	
債券	97.7%
その他の資産	2.3%

ポートフォリオ特性値	
平均最終利回り	7.8%
平均デュレーション	6.8年

・上記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等（現金等を含む）の各特性値（最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したもの。・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。

組入上位10銘柄	国・地域	純資産比
REPUBLIC OF ARGENTINA	アルゼンチン	2.5%
REPUBLIC OF ARGENTINA	アルゼンチン	1.6%
REPUBLIC OF ARGENTINA	アルゼンチン	1.5%
STATE OF QATAR	カタール	1.3%
SAUDI INTERNATIONAL BOND	サウジアラビア	1.2%
REPUBLIC OF POLAND	ポーランド	1.1%
FED REPUBLIC OF BRAZIL	ブラジル	1.0%
OMAN GOV INTERNTL BOND	オマーン	1.0%
REPUBLIC OF ECUADOR	エクアドル	1.0%
SAUDI INTERNATIONAL BOND	サウジアラビア	1.0%
合計		13.3%

組入銘柄数： 169 銘柄

※先物の建玉がある場合は合計欄を表示しておりません。 ・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・純資産比は、当ファンドの投資対象であるマザーファンドおよび当ファンドが保有する債券から算出しております。 ・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。
・追加設定の計上タイミングとファンドが購入する投資対象資産の計上タイミングのずれにより、純資産に対する投資対象資産の合計比率が100%を超える場合があります。

当資料のご利用にあたっては、後記の「ご注意事項等」を必ずご覧ください。

■ 投資リスク

当ファンドは、債券等を実質的な投資対象としますので、連動対象である債券指数の変動、金利変動等による組入債券の価格の下落、 組入債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。
したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、市場取引価格または基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。
※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。投資信託説明書は、当社インターネットホームページでご覧いただけます。

■ 当ファンドに係る手数料・費用について

直接的にご負担いただく費用

〈取引所を通してお取引をされる場合に直接ご負担いただく費用〉
●売買手数料　市場を通して売買される場合、販売会社が独自に定める金額がかかります。
〈設定・換金される場合に直接ご負担いただく費用〉
●購入時手数料　ファンドの追加設定のお申込みの際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。
●その他の費用　購入価額は、基準価額に100.50%以内（2024年11月27日現在100.30%）の率を乗じた価額となります。
したがって、購入時には、基準価額に0.50%以内（2024年11月27日現在0.30%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。
●信託財産留保額　換金時に、100口につき基準価額に0.50%以内（2024年11月27日現在0.30%）の率を乗じて得た額
●換金時手数料　ファンドを換金される際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。
＊上記の売買手数料、購入時手数料、換金時手数料は販売会社ごとに手数料率が異なりますので、その上限額を表示することができません。

信託財産で間接的にご負担いただく費用

●運用管理費用（信託報酬）　ファンドの純資産総額に、年0.209%（税抜年0.19%）以内（2024年11月27日現在、年0.209%（税抜年0.19%））の率を乗じて得た額に、有価証券の貸付を行なった場合は、日々、その品貸料の44%（税抜40%）以内の額から、当該貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用を控除した額を加算した額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
●その他の費用・手数料
◆対象指数に係る商標使用料（2024年11月27日現在）
ファンドの純資産総額に対し、年0.06%以下の率を乗じて得た額とします。
◆ファンドの上場に係る費用（2024年11月27日現在）
・追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
・年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。
◆組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等。
※これらは、ファンドから支払われます。（これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。）

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

■J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスの著作権等について■
本書に含まれるJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（以下、「対象指数」）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、信頼性があると信じられる情報源から得られたものですがジェー・ピー・モルガン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。本書に含まれる当情報は、ジェー・ピー・モルガンから許諾を得て使用しているものであり、ジェー・ピー・モルガンによる事前の書面による承諾を得ることなく、複製、利用、頒布することは禁じられています。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（2018年）。「J.P. Morgan」と対象指数は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーが保有する商標であり、一定の目的の範囲内での利用が、野村アセットマネジメント株式会社に許諾されております。本ファンドは、対象指数に基づいているものの、ジェー・ピー・モルガンにより支援、保証、販売、または宣伝されるものではなく、ジェー・ピー・モルガンは本ファンドに関していかなる投資推奨を表明するものでもありません。本ファンドの「指数の著作権等について」の詳細は、本ファンドの請求目論見書の「指数の著作権等について」をご覧ください。

ご注意事項等

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。ご購入（追加設定）の際には、投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

＜委託会社＞野村アセットマネジメント株式会社［ファンドの運用の指図を行なう者］
＜受託会社＞野村信託銀行株式会社［ファンドの財産の保管および管理を行なう者］

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：野村アセットマネジメント株式会社
☆サポートダイヤル☆　0120-753104　（フリーダイヤル）
＜受付時間＞営業日の午前9時～午後5時
☆インターネットホームページ☆　https://www.nomura-am.co.jp/

◆設定・運用は　野村アセットマネジメント
商号　野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第373号
一般社団法人投資信託協会会員
一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員