

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12期（決算日2022年9月6日）

作成対象期間（2021年9月7日～2022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。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	野村インデックスファンド・新興国債券	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。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	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いません。	

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



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 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	金 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
8期(2018年9月6日)	円 11,606	円 0	% △10.9	125.09	% △10.3	% 97.7	% —	百万円 809
9期(2019年9月6日)	12,722	0	9.6	138.96	11.1	97.9	—	1,155
10期(2020年9月7日)	12,598	0	△1.0	138.39	△0.4	97.8	—	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

*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) 2021年9月6日	円 13,416	% —	149.01	% —	% 97.6	% —
9月末	13,184	△1.7	146.48	△1.7	96.3	—
10月末	13,259	△1.2	147.48	△1.0	97.9	—
11月末	12,790	△4.7	142.17	△4.6	94.4	—
12月末	13,139	△2.1	146.39	△1.8	97.7	—
2022年1月末	13,119	△2.2	146.06	△2.0	97.5	—
2月末	12,952	△3.5	146.68	△1.6	97.1	—
3月末	13,107	△2.3	146.53	△1.7	97.0	—
4月末	13,057	△2.7	144.47	△3.1	96.5	—
5月末	13,115	△2.2	146.97	△1.4	96.9	—
6月末	13,361	△0.4	149.41	0.3	97.1	—
7月末	13,074	△2.5	146.14	△1.9	96.8	—
8月末	13,537	0.9	151.75	1.8	97.7	—
(期末) 2022年9月6日	13,664	1.8	152.68	2.5	97.8	—

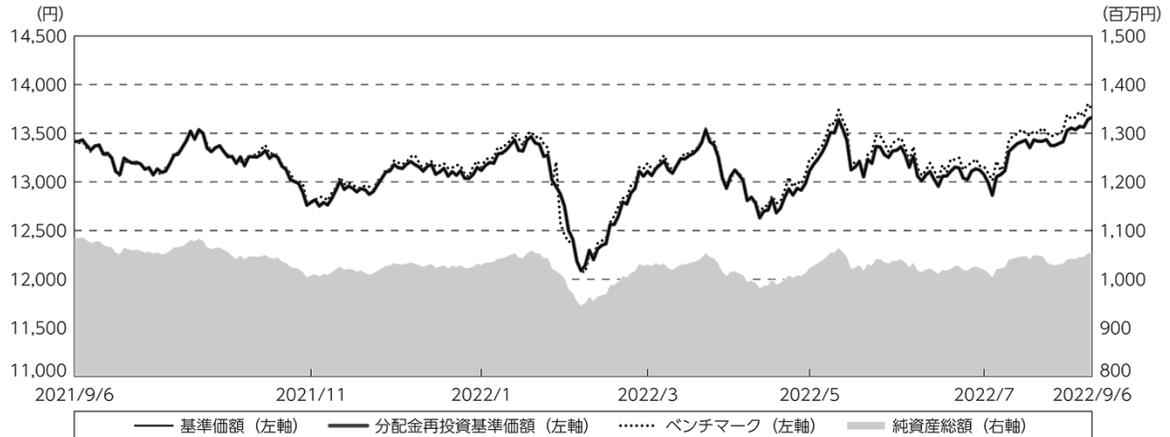
*騰落率は期首比です。

*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：13,416円

期 末：13,664円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 1.8% (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(2021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(2021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

新興国債券利回りの上昇(価格は下落)はマイナスに影響しましたが、新興国通貨が対円で概ね上昇(円安)したことなどから、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国国債の利回り上昇(価格は下落)に伴い、新興国からの資本流出懸念が高まったことや、ウクライナ情勢の悪化を受けてリスク回避の動きが強まったことなどから、新興国債券利回りは上昇しました。

為替市場は、内外金利差の拡大などを背景に、新興国通貨は対円で概ね上昇(円安)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・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、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+1.8%となり、ベンチマークの+2.5%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。

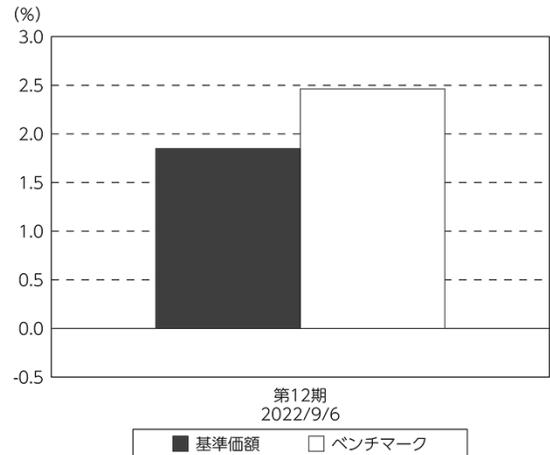
(マイナス要因)

- 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12期
	2021年9月7日～ 2022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	7,755

(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については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 87	% 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)	(40)	(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)	(40)	(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)	(6)	(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	16	0.122	(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)	(12)	(0.091)	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)	(4)	(0.029)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	103	0.782	
期中の平均基準価額は、13,141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。

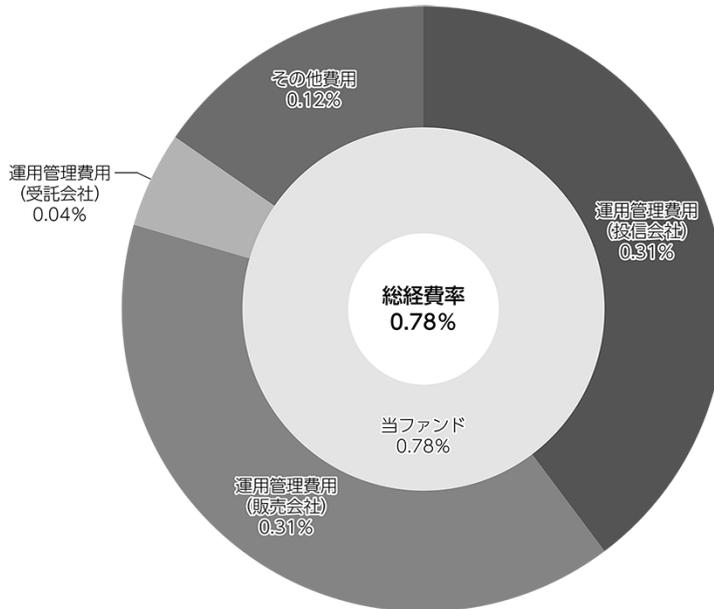
*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*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0.78%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、売買委託手数料及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) 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

(2021年9月7日～2022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 50,022	千円 69,687	千口 88,362	千円 124,223

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月7日～2022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 8,670	百万円 1,909	22.0	百万円 11,462	百万円 1,909	16.7

平均保有割合 12.5%

※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

(2022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	評 価 額	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 761,165	千円 1,055,036	千口 722,826	千円 1,055,036

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022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	1,055,036	99.6
コール・ローン等、その他	3,957	0.4
投資信託財産総額	1,058,993	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（7,213,178千円）の投資信託財産総額（7,331,652千円）に対する比率は98.4%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=140.27円、1トルコリラ=7.7033円、1ユーロ=139.72円、1チェココルナ=5.6845円、1フォリント=0.346216円、1ズロチ=29.6513円、1ルーブル=2.30円、1レイ=28.9709円、1リンギ=31.2583円、1バーツ=3.85円、1ルピア=0.0094円、1人民元=20.2305円、1メキシコペソ=7.0368円、1レアル=27.2128円、1チリペソ=0.15909円、1コロンビアペソ=0.031341円、1ソル=36.112円、1ウルグアイペソ=3.4435円、1セルビアディナール=1.191386円、1エジプトポンド=7.3014円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,058,993,084
コール・ローン等	3,909,413
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（評価額）	1,055,036,944
未収入金	46,727
(B) 負債	3,850,872
未払解約金	462,459
未払信託報酬	3,377,209
未払利息	4
その他未払費用	11,200
(C) 純資産総額(A-B)	1,055,142,212
元本	772,178,500
次期繰越損益金	282,963,712
(D) 受益権総口数	772,178,500口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,664円

(注) 期首元本額は808,229,357円、期中追加設定元本額は116,166,301円、期中一部解約元本額は152,217,158円、1口当たり純資産額は13,664円です。

○損益の状況 (2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 360
支払利息	△ 360
(B) 有価証券売買損益	28,557,881
売買益	32,258,812
売買損	△ 3,700,931
(C) 信託報酬等	△ 6,822,128
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,735,393
(E) 前期繰越損益金	40,149,101
(F) 追加信託差損益金	221,079,218
(配当等相当額)	(423,412,207)
(売買損益相当額)	(△202,332,989)
(G) 計(D+E+F)	282,963,712
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	282,963,712
追加信託差損益金	221,079,218
(配当等相当額)	(423,808,290)
(売買損益相当額)	(△202,729,072)
分準備積立金	175,061,871
繰越損益金	△113,177,377

*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 (2021年9月7日～2022年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年9月7日～ 2022年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	47,477,560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	423,808,290円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	127,584,311円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	598,870,161円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,755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

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12期（決算日2022年2月18日）

作成対象期間（2021年2月19日～2022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			
8期(2018年2月19日)	13,772	8.9%	144.15	9.6%	97.8%	—	7,008
9期(2019年2月18日)	13,261	△3.7%	139.01	△3.6%	97.4%	—	7,946
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

*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) 2021年2月18日	14,036	—%	147.86	—%	97.7%	—
2月末	13,787	△1.8%	146.27	△1.1%	98.2%	—
3月末	13,738	△2.1%	145.26	△1.8%	97.8%	—
4月末	14,004	△0.2%	148.09	0.2%	97.5%	—
5月末	14,328	2.1%	151.79	2.7%	97.6%	—
6月末	14,326	2.1%	151.59	2.5%	97.5%	—
7月末	14,113	0.5%	149.60	1.2%	97.4%	—
8月末	14,175	1.0%	150.11	1.5%	97.4%	—
9月末	14,003	△0.2%	148.42	0.4%	96.4%	—
10月末	14,089	0.4%	149.44	1.1%	97.9%	—
11月末	13,598	△3.1%	144.06	△2.6%	94.4%	—
12月末	13,976	△0.4%	148.33	0.3%	97.7%	—
2022年1月末	13,962	△0.5%	148.00	0.1%	97.5%	—
(期末) 2022年2月18日	14,265	1.6%	151.46	2.4%	97.3%	—

*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上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、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+1.6%となり、ベンチマークの+2.4%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

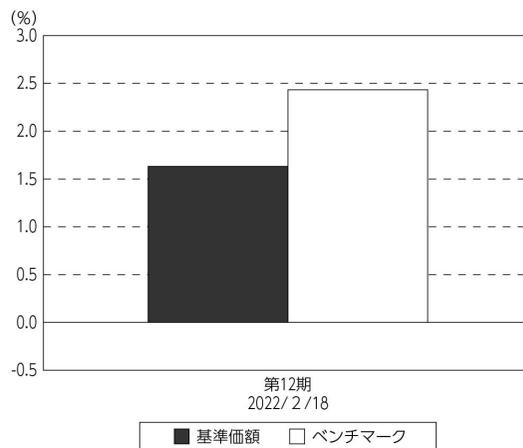
（マイナス要因）

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。

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）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。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

(2021年2月19日～2022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 14	% 0.101	(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 ）	(11)	(0.079)	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)	(0.022)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	14	0.101	
期中の平均基準価額は、14,008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

(2021年2月19日～2022年2月18日)

公社債

		買付額	売付額	
外	トルコ	千トルコリラ 4,704	千トルコリラ 3,924	
	チェコ	千チェココルナ 26,007	千チェココルナ 11,142	
	ハンガリー	千フォリント 248,079	千フォリント 260,136	
	ポーランド	千ズロチ 34,804	千ズロチ 35,832	
	ロシア	千ルーブル 121,510	千ルーブル 108,233	
	ルーマニア	千レイ 4,078	千レイ 3,018	
	マレーシア	千リンギ 10,262	千リンギ 6,580	
	タイ	千バーツ 82,826	千バーツ 56,745	
	フィリピン	千フィリピンペソ -	千フィリピンペソ 11,150	
	インドネシア	千ルピア 27,732,821	千ルピア 31,841,684	
	中国	千人民元 48,022	千人民元 606	
	中国オフショア	千オフショア人民元 14,945	千オフショア人民元 69,128	
	メキシコ	千メキシコペソ 49,585	千メキシコペソ 48,956	
	ブラジル	千リアル 11,262	千リアル 12,228	
	国	チリ	千チリペソ 275,245	千チリペソ 444,078
		コロンビア	千コロンビアペソ 2,441,849	千コロンビアペソ 4,279,623
ペルー		千ソル 446	千ソル 974	
セルビア		千セルビアディナール 31,468	千セルビアディナール 8,518	
エジプト		千エジプトポンド 9,413	千エジプトポンド -	
南アフリカ		千ランド 27,296	千ランド 22,198	

*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。

(2021年2月19日～2022年2月18日)

○利害関係人との取引状況等

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 1,360	% 15.9		百万円 1,360	% 15.4	

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

(2022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 13,910	千トルコリラ 10,684	千円 90,740	% 1.0	% 1.0	% 0.4	% 0.4	% 0.3
チェコ	千チェココルナ 84,800	千チェココルナ 76,782	411,108	4.6	—	2.3	1.5	0.8
ハンガリー	千フォリント 912,000	千フォリント 847,208	310,361	3.5	—	1.5	1.6	0.4
ポーランド	千ズロチ 22,700	千ズロチ 21,475	619,781	6.9	—	3.3	2.5	1.1
ロシア	千ルーブル 427,400	千ルーブル 387,024	588,277	6.5	—	3.0	2.8	0.7
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 8,000	千ドミニカペソ 8,448	17,124	0.2	0.2	—	0.2	—
ルーマニア	千レイ 10,530	千レイ 10,188	269,188	3.0	—	0.8	1.8	0.4
マレーシア	千リング 26,900	千リング 27,089	743,982	8.3	—	4.3	3.3	0.7
タイ	千バーツ 221,000	千バーツ 228,877	817,091	9.1	—	5.1	2.8	1.2
インドネシア	千ルピア 100,080,000	千ルピア 106,919,594	866,048	9.6	—	6.9	2.3	0.4
中国	千人民元 47,200	千人民元 47,805	866,844	9.7	—	3.8	5.8	—
メキシコ	千メキシコペソ 143,550	千メキシコペソ 143,910	814,691	9.1	—	5.2	2.7	1.1
ブラジル	千リアル 20,861	千リアル 33,665	748,015	8.3	8.3	1.0	3.0	4.4
チリ	千チリペソ 1,310,000	千チリペソ 1,255,753	181,363	2.0	—	1.2	0.7	0.2
コロンビア	千コロンビアペソ 12,440,000	千コロンビアペソ 11,401,951	332,708	3.7	0.6	2.8	0.9	—
ペルー	千ソル 6,520	千ソル 6,566	202,424	2.3	—	1.9	0.3	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 4,000	千ウルグアイペソ 4,082	10,903	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 23,567	26,162	0.3	0.3	0.3	—	—
エジプト	千エジプトポンド 9,200	千エジプトポンド 9,437	68,869	0.8	0.8	0.3	0.5	—
南アフリカ	千ランド 108,010	千ランド 98,739	756,343	8.4	8.4	6.7	1.4	0.3
合 計	—	—	8,742,032	97.3	19.6	51.0	34.4	12.0

* 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。

* 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				
			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		8.5	790	759	6,454	2022/9/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.2	200	191	1,622	2023/1/18
	TURKEY GOVERNMENT BOND		7.1	770	689	5,859	2023/3/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND		16.2	1,200	1,160	9,855	2023/6/14
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.4	520	437	3,718	2024/3/20
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.0	1,110	873	7,419	2024/7/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.0	1,020	731	6,211	2025/3/12
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.6	1,800	1,417	12,038	2025/10/1
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.6	400	289	2,462	2026/2/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND		11.0	2,100	1,430	12,145	2027/2/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.5	700	463	3,935	2027/8/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.4	1,800	1,284	10,911	2028/3/8
TURKEY GOVERNMENT BOND		11.7	1,500	954	8,108	2030/11/13	
小 計						90,740	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券	CZECH REPUBLIC		0.45	14,000	13,242	70,903	2023/10/25
	CZECH REPUBLIC		1.0	16,600	15,131	81,018	2026/6/26
	CZECH REPUBLIC		0.25	11,500	10,021	53,655	2027/2/10
	CZECH REPUBLIC		0.95	13,200	11,255	60,261	2030/5/15
	CZECH REPUBLIC		1.2	17,800	15,333	82,099	2031/3/13
	CZECH REPUBLIC		2.0	6,500	5,879	31,480	2033/10/13
	CZECH REPUBLIC		4.2	5,200	5,918	31,689	2036/12/4
小 計						411,108	
ハンガリー				千フォロント	千フォロント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.5	62,000	59,454	21,780	2023/8/23
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.0	27,000	27,742	10,163	2023/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	68,000	65,715	24,073	2024/6/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		2.5	75,000	71,196	26,081	2024/10/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		5.5	63,000	64,633	23,677	2025/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.0	38,000	33,308	12,202	2025/11/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.5	82,000	72,082	26,406	2026/4/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		2.75	86,000	78,672	28,820	2026/12/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	82,000	74,812	27,406	2027/10/27
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.75	57,000	63,369	23,214	2028/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	102,000	89,999	32,969	2030/8/21
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.25	130,000	114,924	42,100	2031/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	40,000	31,296	11,464	2038/10/27
小 計						310,361	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		4.0	3,500	3,524	101,713	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	700	684	19,763	2024/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.25	600	580	16,747	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.75	4,800	4,390	126,723	2025/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	2,100	1,984	57,285	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	2,400	2,231	64,388	2027/7/25

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	2.75	8,600	8,078	233,159	2028/4/25
小 計						619,781	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.4	12,000	11,774	17,897	2022/12/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	21,000	20,409	31,022	2023/1/25
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	12,000	11,515	17,503	2023/8/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.5	21,000	19,706	29,954	2024/2/28
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.4	28,300	26,784	40,712	2024/7/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.15	32,500	29,754	45,226	2025/11/12
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.75	27,000	25,040	38,060	2026/9/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.95	38,700	36,025	54,758	2026/10/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.15	29,000	27,108	41,205	2027/2/3
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.0	12,000	10,078	15,320	2027/10/6
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.05	18,700	16,408	24,940	2028/1/19
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	5.7	16,000	13,036	19,815	2028/5/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.9	24,000	20,666	31,412	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.65	20,200	17,939	27,267	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	26,500	24,858	37,785	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	27,500	24,099	36,631	2033/3/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.25	10,000	8,340	12,676	2034/5/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	51,000	43,477	66,085	2039/3/16
小 計						588,277	
ドミニカ共和国				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	9.75	8,000	8,448	17,124	2026/6/5
小 計						17,124	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
	国債証券	ROMANIA	5.85	550	559	14,778	2023/4/26
		ROMANIA	4.4	400	400	10,578	2023/9/25
		ROMANIA	4.0	500	497	13,140	2023/10/25
		ROMANIA	3.25	1,000	971	25,676	2024/4/29
		ROMANIA	4.5	1,300	1,295	34,228	2024/6/17
		ROMANIA	3.7	800	779	20,601	2024/11/25
		ROMANIA	4.75	920	917	24,246	2025/2/24
		ROMANIA	3.65	500	478	12,633	2025/7/28
		ROMANIA	4.85	500	496	13,116	2026/4/22
		ROMANIA	3.25	1,100	1,026	27,126	2026/6/24
		ROMANIA	5.8	760	780	20,620	2027/7/26
		ROMANIA	5.0	800	785	20,750	2029/2/12
		ROMANIA	3.65	1,400	1,199	31,690	2031/9/24
小 計						269,188	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	800	823	22,627	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,000	2,048	56,256	2027/11/16
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	800	782	21,478	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,400	1,510	41,478	2037/4/7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.48	400	406	11,162	2023/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	1,000	1,019	27,991	2023/4/20

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	
マレーシア			%	千リンギ	千リンギ	千円	
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.8	700	715	19,653	2023/8/17
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.478	1,200	1,219	33,491	2024/6/14
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.181	2,600	2,682	73,659	2024/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.955	2,200	2,268	62,293	2025/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.906	1,400	1,437	39,474	2026/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.9	2,400	2,462	67,632	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.733	2,500	2,520	69,227	2028/6/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.885	2,700	2,737	75,187	2029/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		2.632	2,300	2,107	57,879	2031/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.757	800	751	20,644	2040/5/22
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.065	1,700	1,596	43,844	2050/6/15
小 計						743,982	
タイ				千バーツ	千バーツ		
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.0	5,000	5,062	18,074	2022/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.625	11,700	12,173	43,457	2023/6/16
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.4	12,200	12,586	44,935	2023/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.75	15,000	14,970	53,445	2024/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.45	17,900	18,160	64,834	2024/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.95	12,500	12,470	44,518	2025/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.85	9,300	10,231	36,527	2025/12/12
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.125	13,300	13,789	49,228	2026/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	12,900	13,820	49,338	2028/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		4.875	10,200	12,275	43,823	2029/6/22
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.6	15,500	15,051	53,734	2029/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.65	12,800	14,443	51,563	2031/6/20
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.0	6,000	5,917	21,127	2031/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.775	15,000	17,049	60,866	2032/6/25
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.6	3,600	3,227	11,522	2035/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.585	14,000	12,404	44,282	2035/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.4	12,500	13,617	48,614	2036/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.3	5,900	6,336	22,619	2038/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	15,700	15,287	54,575	2046/6/17	
小 計						817,091	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT		5.625	4,700,000	4,829,720	39,120	2023/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.375	4,730,000	5,113,130	41,416	2024/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.125	3,800,000	4,109,700	33,288	2024/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.5	6,900,000	7,234,650	58,600	2025/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT		11.0	1,580,000	1,889,395	15,304	2025/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT		5.5	6,700,000	6,754,605	54,712	2026/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT		5.125	2,800,000	2,776,578	22,490	2027/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	6,250,000	6,642,187	53,801	2027/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.125	5,000,000	5,022,500	40,682	2028/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		9.0	3,230,000	3,711,270	30,061	2029/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.25	4,700,000	5,190,210	42,040	2029/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		10.5	1,110,000	1,387,056	11,235	2030/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	6,100,000	6,282,512	50,888	2030/9/15

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	6.5	2,900,000	2,902,088	23,506	2031/2/15
	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,400,000	2,876,441	23,299	2031/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,778,175	14,403	2032/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,200,000	3,384,800	27,416	2032/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	4,900,000	4,887,750	39,590	2033/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	7,180,000	8,095,450	65,573	2034/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,000,000	5,272,500	42,707	2035/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	5,000,000	5,580,000	45,198	2036/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,400,000	3,564,900	28,875	2038/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,600,000	5,212,076	42,217	2039/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,300,000	2,421,900	19,617	2040/4/15	
小 計					866,048	
中国			千人民元	千人民元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	13,500	13,565	245,982	2024/9/2
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	15,200	15,333	278,032	2026/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	9,000	9,093	164,881	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	6,000	6,093	110,490	2031/5/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	3,500	3,720	67,458	2051/4/12
小 計					866,844	
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	6.75	8,500	8,440	47,783	2023/3/9
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	14,700	14,784	83,695	2024/9/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	14,100	14,884	84,262	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,600	13,596	76,970	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	5,000	4,532	25,661	2027/3/4
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	15,650	15,490	87,694	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,800	11,262	63,759	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	13,300	13,265	75,096	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,900	7,835	44,359	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	3,196	18,093	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	11,600	12,160	68,839	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	6,700	6,489	36,738	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	8,500	8,432	47,738	2047/11/7
MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	9,500	9,538	53,998	2023/12/7	
小 計					814,691	
ブラジル			千リアル	千リアル		
国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	7,100	6,060	134,663	2023/7/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	8,400	6,802	151,150	2024/1/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	3,500	2,696	59,906	2024/7/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	480	4,771	106,018	2023/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	481	4,724	104,985	2025/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	490	4,748	105,500	2027/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	250	2,365	52,568	2029/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	160	1,495	33,223	2031/1/1
小 計					748,015	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.0	100,000	98,575	14,236	2023/3/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
チリ			%	千チリペソ	千チリペソ	千円	
国債証券	BONOS TESORERIA PESOS		2.5	270,000	246,361	35,581	2025/3/1
	BONOS TESORERIA PESOS		4.5	190,000	183,549	26,509	2026/3/1
	BONOS TESORERIA PESOS		4.7	295,000	280,235	40,473	2030/9/1
	BONOS TESORERIA PESOS		5.0	240,000	227,678	32,882	2035/3/1
	BONOS TESORERIA PESOS		6.0	215,000	219,353	31,680	2043/1/1
小 計						181,363	
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		9.85	1,790,000	1,914,226	55,857	2027/6/28
	TITULOS DE TESORERIA		10.0	950,000	987,696	28,820	2024/7/24
	TITULOS DE TESORERIA		6.25	1,900,000	1,758,779	51,321	2025/11/26
	TITULOS DE TESORERIA		5.75	900,000	780,729	22,781	2027/11/3
	TITULOS DE TESORERIA		6.0	900,000	781,535	22,805	2028/4/28
	TITULOS DE TESORERIA		7.75	850,000	793,539	23,155	2030/9/18
	TITULOS DE TESORERIA		7.0	800,000	705,416	20,584	2031/3/26
	TITULOS DE TESORERIA		7.0	1,600,000	1,385,965	40,442	2032/6/30
	TITULOS DE TESORERIA		7.25	1,850,000	1,598,343	46,639	2034/10/18
	TITULOS DE TESORERIA		6.25	900,000	695,722	20,301	2036/7/9
小 計						332,708	
ペルー				千ソル	千ソル		
国債証券	BONOS DE TESORERIA		5.7	200	206	6,361	2024/8/12
	BONOS DE TESORERIA		5.94	1,000	1,019	31,413	2029/2/12
	BONOS DE TESORERIA		6.15	600	601	18,529	2032/8/12
	BONOS DE TESORERIA		5.4	700	636	19,612	2034/8/12
	BONOS DE TESORERIA		5.35	700	593	18,303	2040/8/12
	PERU BONO SOBERANO		8.2	700	793	24,453	2026/8/12
	PERU BONO SOBERANO		6.95	500	534	16,475	2031/8/12
	PERU BONO SOBERANO		6.9	1,020	1,033	31,843	2037/8/12
	REPUBLIC OF PERU		6.35	1,100	1,149	35,430	2028/8/12
小 計						202,424	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY		8.5	4,000	4,082	10,903	2028/3/15
小 計						10,903	
セルビア				千セルビアディナール	千セルビアディナール		
国債証券	SERBIA TREASURY BONDS		4.5	22,000	23,567	26,162	2032/8/20
小 計						26,162	
エジプト				千エジプトポンド	千エジプトポンド		
国債証券	EGYPT GOVERNMENT BOND		14.369	6,000	6,008	43,844	2025/10/20
	EGYPT GOVERNMENT BOND		16.1	3,200	3,429	25,025	2029/5/7
小 計						68,869	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		7.75	3,600	3,689	28,259	2023/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		10.5	14,900	16,635	127,428	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		8.0	11,700	11,023	84,440	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		7.0	4,460	3,831	29,349	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		8.25	10,200	9,401	72,014	2032/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		8.875	9,900	9,166	70,216	2035/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		6.25	4,800	3,487	26,713	2036/3/31

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		
南アフリカ	%	千ランド	千ランド	千円		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	11,200	9,833	75,325	2037/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	7,100	6,375	48,832	2040/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	4,450	3,066	23,491	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	11,800	10,205	78,177	2044/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	13,900	12,022	92,094	2048/2/28
小 計					756,343	
合 計					8,742,032	

* 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

(2022年2月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 8,742,032	% 97.3
コール・ローン等、その他	241,059	2.7
投資信託財産総額	8,983,091	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（8,968,154千円）の投資信託財産総額（8,983,091千円）に対する比率は99.8%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=114.95円、1トルコリラ=8.4928円、1チェココルナ=5.3542円、1フォリント=0.366334円、1ズロチ=28.8605円、1ルーブル=1.52円、1ドミニカペソ=2.027円、1レイ=26.4208円、1リンギ=27.4641円、1バーツ=3.57円、1ルピア=0.0081円、1人民元=18.1326円、1メキシコペソ=5.6611円、1レアル=22.2193円、1チリペソ=0.144426円、1コロンビアペソ=0.02918円、1ソル=30.8249円、1ウルグアイペソ=2.671円、1セルビアディナール=1.110126円、1エジプトポンド=7.2976円、1ランド=7.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年2月18日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	8,991,137,704
コール・ローン等	115,615,304
公社債(評価額)	8,742,032,185
未収入金	8,046,101
未取利息	109,700,377
前払費用	15,743,737
(B) 負債	9,420,779
未払金	8,095,290
未払解約金	1,060,580
未払利息	9
その他未払費用	264,900
(C) 純資産総額(A-B)	8,981,716,925
元本	6,296,343,548
次期繰越損益金	2,685,373,377
(D) 受益権総口数	6,296,343,548口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,265円

(注) 期首元本額は6,511,390,712円、期中追加設定元本額は1,808,444,665円、期中一部解約元本額は2,023,491,829円、1口当たり純資産額は1,4265円です。

○損益の状況（2021年2月19日～2022年2月18日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	486,536,873
受取利息	486,528,224
その他収益金	15,159
支払利息	△ 6,510
(B) 有価証券売買損益	△ 374,786,157
売買益	542,253,771
売買損	△ 917,039,928
(C) 保管費用等	△ 9,180,368
(D) 当期損益金(A+B+C)	102,570,348
(E) 前期繰越損益金	2,628,069,345
(F) 追加信託差損益金	747,056,683
(G) 解約差損益金	△ 792,322,999
(H) 計(D+E+F+G)	2,685,373,377
次期繰越損益金(H)	2,685,373,377

* 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Fof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）	4,201,207,767
野村インデックスファンド・新興国債券	738,623,490
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	441,906,083
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	407,552,765
世界6資産分散ファンド	117,527,160
野村DC運用戦略ファンド	111,086,393
野村資産設計ファンド2040	50,165,940
野村資産設計ファンド2030	40,233,866
野村資産設計ファンド2025	35,068,782
野村資産設計ファンド2035	29,539,640
野村資産設計ファンド2020	19,605,873
野村資産設計ファンド2015	19,560,679
オールウェザー・ファクターアロケーションオープン投信（適格機関投資家専用）	14,018,694
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	11,051,125

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	10,780,051
野村資産設計ファンド2050	8,225,651
野村資産設計ファンド2045	8,006,288
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	7,572,622
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,465,269
野村資産設計ファンド2060	4,151,911
ネクストコア	4,142,066
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	4,035,338
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,217,431
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	2,014,458
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,499,369
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,132,604
野村Fof用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	952,233

○お知らせ

該当事項はございません。