

ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA向け)

運用報告書(全体版)

第8期(決算日2018年7月13日)

作成対象期間(2017年7月14日～2018年7月13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	
信託期間	2010年7月30日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、投資を行います。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券の合計の組入比率は、高位を維持することを基本とします。なお、通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益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 (分配落)	標準価額		参考指数	指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み		騰	騰				
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
4期(2014年7月14日)	15,576	5	14.4	155.86	14.5	0.0	—	98.8	950	
5期(2015年7月13日)	18,025	5	15.8	183.69	17.9	0.0	—	98.9	1,422	
6期(2016年7月13日)	16,819	5	△6.7	174.10	△5.2	0.0	—	99.1	939	
7期(2017年7月13日)	19,362	5	15.1	198.54	14.0	0.0	—	98.8	942	
8期(2018年7月13日)	19,034	5	△1.7	194.70	△1.9	0.0	—	98.8	636	

*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。

*参考指数（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Global（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っています。従って、J.P.Morganが公表するものとは異なります。なお、設定時を100として指数化しております。

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		参考指数	指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰	落		騰	落			
(期首)	円	%	%		%	%	%	%	%
2017年7月13日	19,362	—	—	198.54	—	0.0	—	98.8	
7月末	19,179	△0.9	—	196.15	△1.2	0.0	—	99.0	
8月末	19,203	△0.8	—	196.48	△1.0	0.0	—	98.7	
9月末	19,735	1.9	—	202.24	1.9	0.0	—	99.0	
10月末	19,917	2.9	—	204.16	2.8	0.0	—	98.8	
11月末	19,590	1.2	—	200.90	1.2	0.0	—	99.0	
12月末	19,931	2.9	—	204.63	3.1	0.0	—	99.0	
2018年1月末	19,234	△0.7	—	196.34	△1.1	0.0	—	98.6	
2月末	18,568	△4.1	—	189.02	△4.8	0.0	—	99.2	
3月末	18,514	△4.4	—	189.04	△4.8	0.0	—	99.0	
4月末	18,757	△3.1	—	191.35	△3.6	0.0	—	99.0	
5月末	18,472	△4.6	—	188.41	△5.1	0.0	—	98.9	
6月末	18,394	△5.0	—	188.22	△5.2	0.0	—	99.0	
(期末)									
2018年7月13日	19,039	△1.7	—	194.70	△1.9	0.0	—	98.8	

*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：19,362円

期末：19,034円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：△ 1.7%（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（2017年7月13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) 参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2017年7月13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19,362円から期末19,034円となりました。

- ・実質的に投資している新興国債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・実質的に投資している新興国債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・円／米ドルの為替変動

○投資環境

新興国債券市場は、ブラジルのテメル大統領に対する汚職疑惑について同大統領が任期中は裁判を回避できるとの観測が強まったことや、米国の税制改革進展に対する期待感が高まったこと、OPEC（石油輸出国機構）による協調減産延長を受け原油価格が上昇したことなどを背景に、2018年1月にかけて堅調に推移しました。しかしその後は、米国の長期金利が上昇したことや、トランプ米政権の保護貿易主義により世界景気の後退が懸念されたこと、6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げが決定され、追加利上げ予測が上方修正されたことなどから軟調に推移し、当作成期間において値下がりとなりました（米ドルベース）。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

[ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）] は、当期間を通して、[野村エマージング債券ファンドFD] 受益証券を概ね98%以上組入れました。

また[野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資は、当期間を通して概ね0%～1%程度としました。

・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当期間における指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しは行いませんでした。

・投資対象ファンドの投資比率の状況

新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心とします※が、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定しました。

※通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

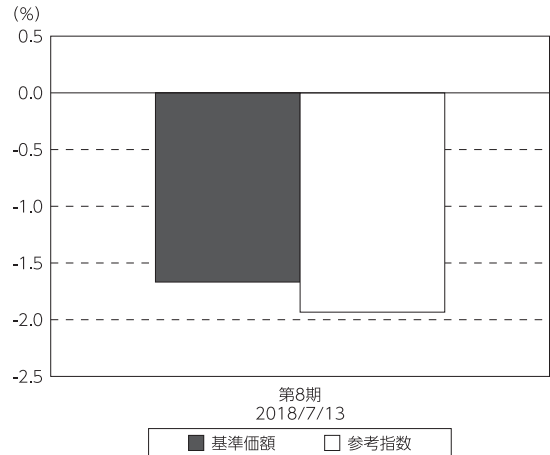
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が－1.93%となったのに対して、基準価額の騰落率は－1.67%となりました。

【主な差異要因】 （プラス要因）

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが実質的な運用を担当する〔野村エマーシング債券ファンドFD〕の騰落率が、新興国債券市場の平均を上回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定しました。なお、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 8 期
	2017年7月14日～ 2018年7月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.026%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,033

(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

【ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）】

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを1つもしくは少数選定し、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ、運用目標の達成を目指してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標である、信託財産の中長期的な成長の可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性（値動きに影響を与える特徴的な要因）を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性が参考指数と大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

【野村エマージング債券ファンドFD】

新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行います。

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2017年7月14日～2018年7月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	99	0.518	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(83)	(0.432)	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 ）	(10)	(0.054)	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)	(0.032)	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	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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
合 計	99	0.520	
期中の平均基準価額は、19,124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。

*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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

(2017年7月14日～2018年7月13日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	野村エマージング債券ファンドFD	口	千円	口	千円
		9,686	126,486	30,315	392,963

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月14日～2018年7月13日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 126	百万円 126	% 100.0	百万円 392	百万円 392	% 100.0

<野村マネー 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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 26,386	百万円 1,939	% 7.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年7月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
野村エマージング債券ファンドFD	70,998	50,369	628,605	98.8
合 計	70,998	50,369	628,605	98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	10	10	10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年7月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 628,605	% 98.6
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	9,144	1.4
投資信託財産総額	637,759	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	637,759,575
コール・ローン等	9,144,248
投資信託受益証券(評価額)	628,605,120
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,207
(B) 負債	1,748,511
未払収益分配金	167,074
未払信託報酬	1,574,916
未払利息	17
その他未払費用	6,504
(C) 純資産総額(A-B)	636,011,064
元本	334,148,186
次期繰越損益金	301,862,878
(D) 受益権総口数	334,148,186口
1万円当たり基準価額(C/D)	19,034円

(注) 期首元本額は486,677,630円、期中追加設定元本額は46,123,774円、期中一部解約元本額は198,653,218円、1口当たり純資産額は1.9034円です。

○損益の状況 (2017年7月14日～2018年7月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	22,130,958
受取配当金	22,135,730
支払利息	△ 4,772
(B) 有価証券売買損益	△ 31,534,840
売買益	5,075,187
売買損	△ 36,610,027
(C) 信託報酬等	△ 3,491,142
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 12,895,024
(E) 前期繰越損益金	111,197,825
(F) 追加信託差損益金	203,727,151
(配当等相当額)	(120,559,311)
(売買損益相当額)	(83,167,840)
(G) 計(D+E+F)	302,029,952
(H) 収益分配金	△ 167,074
次期繰越損益金(G+H)	301,862,878
追加信託差損益金	203,727,151
(配当等相当額)	(120,559,311)
(売買損益相当額)	(83,167,840)
分配準備積立金	132,028,729
繰越損益金	△ 33,893,002

*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（2017年7月14日～2018年7月13日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年7月14日～ 2018年7月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,639,851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	169,834,149円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	113,555,952円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	302,029,952円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,038円
g. 分配金	167,074円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	5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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年7月13日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(14,542,759千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	530,000	530,288	3.6	—	—	—	3.6
	(530,000)	(530,288)	(3.6)	(—)	(—)	(—)	(3.6)
特殊債券 (除く金融債)	630,000	631,022	4.3	—	—	—	4.3
	(630,000)	(631,022)	(4.3)	(—)	(—)	(—)	(4.3)
金融債券	1,650,000	1,651,544	11.1	—	—	—	11.1
	(1,650,000)	(1,651,544)	(11.1)	(—)	(—)	(—)	(11.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000	1,807,667	12.2	—	—	—	12.2
	(1,800,000)	(1,807,667)	(12.2)	(—)	(—)	(—)	(12.2)
合 計	4,610,000	4,620,523	31.1	—	—	—	31.1
	(4,610,000)	(4,620,523)	(31.1)	(—)	(—)	(—)	(31.1)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,196
大阪府 公募(5年)第96回	0.318	500,000	500,092
小 計		530,000	530,288
特殊債券(除く金融債)			
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,911
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,106
日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債	0.001	400,000	400,004
小 計		630,000	631,022
金融債券			
商工債券 利付第758回い号	0.4	100,000	100,016
農林債券 利付第762回い号	0.3	400,000	400,448
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,397
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,668
商工債券 利付(3年)第186回	0.16	100,000	100,013
小 計		1,650,000	1,651,544
普通社債券(含む投資法人債券)			
関西電力 第469回	1.7	300,000	301,436
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,869
三菱東京UFJ銀行 第146回特定社債間限定同順位特約付	0.355	300,000	300,047
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,088
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,666
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	604,558
小 計		1,800,000	1,807,667
合 計		4,610,000	4,620,523

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,400,001	% 29.6

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第122期～第127期 (2017年12月8日～2018年6月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド(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、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下「新興国債券」といいます。)に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的と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	野村エマージング債券ファンドFD	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	新興国債券を主要投資対象とします。なお、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。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建て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	外貨建て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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 税分	価 込配	額 み期	中 騰落	率 中率	ベンチ マーク 期騰落	債券 組入比	債券 先物比	純 資 産 額
98期(2016年1月7日)	円 12,442		円 51	% △4.3		169.32	% △4.5	% 91.6	% △5.6	百万円 19,475
99期(2016年2月8日)	12,165		51	△1.8		166.75	△1.5	94.1	△9.4	18,123
100期(2016年3月7日)	12,140		42	0.1		167.04	0.2	95.9	△7.7	17,167
101期(2016年4月7日)	11,867		51	△1.8		164.43	△1.6	95.1	△2.9	15,530
102期(2016年5月9日)	11,797		65	△0.0		163.63	△0.5	95.3	△3.3	14,914
103期(2016年6月7日)	11,903		46	1.3		165.99	1.4	93.5	△4.1	15,078
104期(2016年7月7日)	11,495		43	△3.1		161.20	△2.9	92.1	△3.5	14,510
105期(2016年8月8日)	11,765		43	2.7		164.76	2.2	90.9	△1.6	14,637
106期(2016年9月7日)	11,854		42	1.1		166.23	0.9	91.2	△0.0	14,702
107期(2016年10月7日)	12,131		43	2.7		169.97	2.3	90.8	△3.9	15,021
108期(2016年11月7日)	11,948		45	△1.1		167.68	△1.3	86.6	△0.7	14,966
109期(2016年12月7日)	12,624		44	6.0		177.41	5.8	89.8	△5.6	16,402
110期(2017年1月10日)	13,091		50	4.1		184.38	3.9	92.3	△8.4	16,663
111期(2017年2月7日)	12,710		50	△2.5		179.87	△2.4	92.7	△7.9	16,218
112期(2017年3月7日)	13,031		46	2.9		185.17	2.9	92.7	△6.9	16,809
113期(2017年4月7日)	12,756		52	△1.7		181.87	△1.8	93.9	△5.6	16,559
114期(2017年5月8日)	13,074		41	2.8		186.62	2.6	94.5	△9.0	16,751
115期(2017年6月7日)	12,864		49	△1.2		184.50	△1.1	95.7	△7.5	16,407
116期(2017年7月7日)	13,032		49	1.7		187.65	1.7	92.1	△4.7	16,824
117期(2017年8月7日)	12,958		45	△0.2		186.76	△0.5	92.2	△1.7	16,851
118期(2017年9月7日)	12,937		46	0.2		187.12	0.2	90.0	△1.4	17,171
119期(2017年10月10日)	13,256		44	2.8		192.65	3.0	92.7	△4.2	17,681
120期(2017年11月7日)	13,296		44	0.6		193.63	0.5	94.1	△3.6	17,850
121期(2017年12月7日)	13,184		12	△0.8		192.72	△0.5	91.5	0.2	17,823
122期(2018年1月9日)	13,328		41	1.4		194.98	1.2	92.4	△1.9	18,154
123期(2018年2月7日)	12,710		39	△4.3		185.60	△4.8	95.1	△1.4	17,227
124期(2018年3月7日)	12,133		39	△4.2		177.61	△4.3	93.7	△0.4	16,504
125期(2018年4月9日)	12,303		43	1.8		180.95	1.9	91.7	4.2	16,840
126期(2018年5月7日)	12,123		30	△1.2		178.99	△1.1	91.5	1.3	16,851
127期(2018年6月7日)	12,213		42	1.1		180.40	0.8	90.4	3.6	17,200

* 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・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)) は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第122期	(期 首) 2017年12月7日	円 13,184	% -	% -	192.72	% -	% 91.5	% 0.2
	12月末	13,287	0.8	194.00	0.7	91.9	△1.1	
	(期 末) 2018年1月9日	13,369	1.4	194.98	1.2	92.4	△1.9	
第123期	(期 首) 2018年1月9日	13,328	-	194.98	-	92.4	△1.9	
	1月末	12,776	△4.1	186.15	△4.5	94.3	△2.1	
	(期 末) 2018年2月7日	12,749	△4.3	185.60	△4.8	95.1	△1.4	
第124期	(期 首) 2018年2月7日	12,710	-	185.60	-	95.1	△1.4	
	2月末	12,398	△2.5	180.67	△2.7	93.7	△2.6	
	(期 末) 2018年3月7日	12,172	△4.2	177.61	△4.3	93.7	△0.4	
第125期	(期 首) 2018年3月7日	12,133	-	177.61	-	93.7	△0.4	
	3月末	12,218	0.7	179.25	0.9	91.5	2.4	
	(期 末) 2018年4月9日	12,346	1.8	180.95	1.9	91.7	4.2	
第126期	(期 首) 2018年4月9日	12,303	-	180.95	-	91.7	4.2	
	4月末	12,378	0.6	181.99	0.6	92.1	1.3	
	(期 末) 2018年5月7日	12,153	△1.2	178.99	△1.1	91.5	1.3	
第127期	(期 首) 2018年5月7日	12,123	-	178.99	-	91.5	1.3	
	5月末	12,181	0.5	179.42	0.2	90.4	1.6	
	(期 末) 2018年6月7日	12,255	1.1	180.40	0.8	90.4	3.6	

* 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。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、年初での、米国の利上加速観測の高まりにより、新興国債券市場が軟調に推移したこと、当作成期において為替が円高傾向で推移したことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は-5.6% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの-6.4%を0.8ポイント上回りました。主な差異の要因は「野村エマージング債券マザーファンド」において、国別配分や銘柄選択がプラスに作用したことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である「野村エマージング債券マザーファンド」受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

「野村エマージング債券マザーファンド」の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではインドネシア、メキシコ、アルゼンチン、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行いませんでした。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1口当たり第122期41円、第123期39円、第124期39円、第125期43円、第126期30円、第127期42円といたしました。なお、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。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「野村エマージング債券マザーファンド」受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いません。

「野村エマージング債券マザーファンド」の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行いません。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年12月8日～2018年6月7日)

項 目	第122期～第127期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.404	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.350)	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 ）	(3)	(0.027)	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 ）	(3)	(0.027)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.017	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.013)	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)	(0.001)	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)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	53	0.424	
作成期間の平均基準価額は、12,539円です。			

* 作成期間の費用（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。

* 売買委託手数料およびその他費用は、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口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間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

(2017年12月8日～2018年6月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第122期～第127期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村エマージング債券マザーファンド	402,342	920,900	245,130	566,700

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月8日～2018年6月7日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第122期～第127期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	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 8,875	百万円 211	% 2.4	百万円 8,581	百万円 211	% 2.5

平均保有割合 85.7%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年6月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	柄	第121期末	第127期末	
		口数	口数	評価額
野村エマージング債券マザーファンド		千口 7,352,270	千口 7,509,483	千円 17,027,002

*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

(2018年6月7日現在)

項目	第127期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	千円 17,027,002	% 98.6
コール・ローン等、その他	244,710	1.4
投資信託財産総額	17,271,712	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第127期末における外貨建て純資産(19,434,732千円)の投資信託財産総額(20,037,935千円)に対する比率は97.0%です。

*外貨建て資産は、第127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=110.16円、1トルコリラ=24.15円、1ユーロ=129.87円、1ループル=1.77円、1ルピア=0.008円、1アルゼンチンペソ=4.42円、1メキシコペソ=5.42円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ソル=33.76円、1ランド=8.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末
	2018年1月9日現在	2018年2月7日現在	2018年3月7日現在	2018年4月9日現在	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在
(A) 資産	18,229,015,591	17,292,135,061	16,568,148,970	16,911,646,593	16,904,141,966	17,271,712,341
コール・ローン等	182,986,242	187,631,394	165,287,847	181,772,708	172,401,043	172,509,370
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	17,974,429,349	17,047,903,667	16,341,861,123	16,672,773,885	16,668,040,923	17,027,002,971
未収入金	71,600,000	56,600,000	61,000,000	57,100,000	63,700,000	72,200,000
(B) 負債	74,341,428	64,250,479	63,499,623	71,087,761	52,304,308	70,893,947
未払収益分配金	55,847,617	52,863,837	53,050,218	58,860,249	41,703,030	59,150,700
未払解約金	5,247,000	—	—	—	—	—
未払信託報酬	13,211,386	11,356,146	10,421,375	12,194,720	10,572,743	11,711,687
未払利息	206	224	251	285	348	343
その他未払費用	35,219	30,272	27,779	32,507	28,187	31,217
(C) 純資産総額(A-B)	18,154,674,163	17,227,884,582	16,504,649,347	16,840,558,832	16,851,837,658	17,200,818,394
元本	13,621,370,000	13,554,830,000	13,602,620,000	13,688,430,000	13,901,010,000	14,083,500,000
次期繰越損益金	4,533,304,163	3,673,054,582	2,902,029,347	3,152,128,832	2,950,827,658	3,117,318,394
(D) 受益権総口数	1,362,137口	1,355,483口	1,360,262口	1,368,843口	1,390,101口	1,408,350口
1口当たり基準価額(C/D)	13,328円	12,710円	12,133円	12,303円	12,123円	12,213円

(注) 第122期首元本額は13,518,830,000円、第122～127期中追加設定元本額は750,480,000円、第122～127期中一部解約元本額は185,810,000円、1口当たり純資産額は、第122期13,328円、第123期12,710円、第124期12,133円、第125期12,303円、第126期12,123円、第127期12,213円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額44,603,000円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
	2017年12月8日～ 2018年1月9日	2018年1月10日～ 2018年2月7日	2018年2月8日～ 2018年3月7日	2018年3月8日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 7,158	△ 5,662	△ 5,968	△ 10,190	△ 8,833	△ 9,063
支払利息	△ 7,158	△ 5,662	△ 5,968	△ 10,190	△ 8,833	△ 9,063
(B) 有価証券売買損益	264,851,442	△ 772,733,431	△ 718,247,149	302,408,172	△ 198,651,824	195,755,122
売買益	264,923,154	3,644,896	293,736	302,412,762	241,633	196,262,048
売買損	△ 71,712	△ 776,378,327	△ 718,540,885	△ 4,590	△ 198,893,457	△ 506,926
(C) 信託報酬等	△ 13,246,605	△ 11,386,418	△ 10,449,154	△ 12,227,227	△ 10,600,930	△ 11,742,904
(D) 当期損益金(A+B+C)	251,597,679	△ 784,125,511	△ 728,702,271	290,170,755	△ 209,261,587	184,003,155
(E) 前期繰越損益金	2,597,703,855	2,770,194,284	1,932,344,292	1,150,558,530	1,381,548,644	1,126,490,386
(F) 追加信託差損益金	1,739,850,246	1,739,849,646	1,751,437,544	1,770,259,796	1,820,243,631	1,865,975,553
(配当等相当額)	(4,448,024,997)	(4,438,003,373)	(4,466,128,659)	(4,514,189,928)	(4,633,800,413)	(4,748,285,631)
(売買損益相当額)	(△2,708,174,751)	(△2,698,153,727)	(△2,714,691,115)	(△2,743,930,132)	(△2,813,556,782)	(△2,882,310,078)
(G) 計(D+E+F)	4,589,151,780	3,725,918,419	2,955,079,565	3,210,989,081	2,992,530,688	3,176,469,094
(H) 収益分配金	△ 55,847,617	△ 52,863,837	△ 53,050,218	△ 58,860,249	△ 41,703,030	△ 59,150,700
次期繰越損益金(G+H)	4,533,304,163	3,673,054,582	2,902,029,347	3,152,128,832	2,950,827,658	3,117,318,394
追加信託差損益金	1,739,850,246	1,739,849,646	1,751,437,544	1,770,259,796	1,820,243,631	1,865,975,553
(配当等相当額)	(4,448,451,503)	(4,438,094,077)	(4,466,290,239)	(4,514,373,718)	(4,634,344,849)	(4,748,624,931)
(売買損益相当額)	(△2,708,601,257)	(△2,698,244,431)	(△2,714,852,695)	(△2,744,113,922)	(△2,814,101,218)	(△2,882,649,378)
分配準備積立金	3,133,020,164	3,110,470,872	3,111,906,181	3,127,309,110	3,140,267,825	3,139,714,741
繰越損益金	△ 339,566,247	△1,177,265,936	△1,961,314,378	△1,745,440,074	△2,009,683,798	△1,888,371,900

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村エマージング債券マザーファンド

第11期（計算期間：2017年6月8日～2018年6月7日）

◎当作成期の運用経過

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行ないました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではインドネシア、メキシコ、アルゼンチン、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。
- ・基準価額は、当作成期首22,837円から当作成期末22,674円となりました。
- ・基準価額の騰落率は-0.7%となり、ベンチマーク（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））の-2.2%を1.5ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がプラスに作用したことなどでした。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

*ベンチマーク（=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で円換算しております。

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

（2017年6月8日～2018年6月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	8 (6) (1)	0.033 (0.027) (0.006)	(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
合 計	9	0.038	
期中の平均基準価額は、23,265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

(2017年6月8日～2018年6月7日)

公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 67,193	千米ドル 65,490 (2,566)	
		地方債証券	225	1,205	
		特殊債券	2,302	4,817	
		社債券（投資法人債券を含む）	25,666	15,279 (880)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	インドネシア	国債証券	—	152	
		アルゼンチン	457	168	
		メキシコ	社債券（投資法人債券を含む）	—	770
		エジプト	国債証券	380	—
		モロッコ	国債証券	—	937
		チュニジア	特殊債券	226	—
		コートジボワール	国債証券	695	149
		ブルガリア	国債証券	—	1,509
			社債券（投資法人債券を含む）	—	178
		ルーマニア	国債証券	547	1,577
		クロアチア	国債証券	1,745	—
	その他	国債証券	100	—	
	国	ロシア	国債証券	千ルーブル 61,567	千ルーブル —
		インドネシア	国債証券	千ルピア 6,150,720	千ルピア —
		メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 15,425	千メキシコペソ 15,208
特殊債券			8,733	—	
ブラジル		国債証券	千リアル 2,372	千リアル 2,397	
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 1,271,584	千コロンビアペソ —	
ペルー		国債証券	千ソル 1,444	千ソル 2,697	
ウルグアイ		国債証券	千ウルグアイペソ 7,371	千ウルグアイペソ 7,405	
南アフリカ		国債証券	千ランド 17,253	千ランド 4,254	

*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。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 15,721	百万円 11,535	百万円 16,775	百万円 14,710

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月8日～2018年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 409	2.4		百万円 342	2.1	

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

(2018年6月7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
アメリカ	千米ドル 161,703	千米ドル 151,608	千円 16,701,239	% 84.2	% 43.7	% 61.7	% 19.6	% 2.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アルゼンチン	620	665	86,491	0.4	0.3	0.3	0.1	—
エジプト	380	362	47,132	0.2	0.2	0.2	—	—
モロッコ	685	754	98,023	0.5	—	0.5	—	—
チュニジア	971	977	126,967	0.6	0.6	0.6	—	—
コートジボワール	550	543	70,648	0.4	0.4	0.4	—	—
ルーマニア	2,010	2,047	265,950	1.3	—	1.3	—	—
クロアチア	2,190	2,211	287,215	1.4	1.4	1.4	—	—
その他	100	96	12,579	0.1	0.1	0.1	—	—
ロシア	千ルーブル 56,740	千ルーブル 62,085	109,891	0.6	—	0.6	—	—
インドネシア	千ルピア 5,960,000	千ルピア 6,028,540	48,228	0.2	—	—	—	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 9,460	51,273	0.3	—	0.3	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 490,500	千コロンビアペソ 1,289,892	50,176	0.3	—	0.3	—	—
ペルー	千ソル 1,385	千ソル 1,425	48,132	0.2	—	0.2	—	—
南アフリカ	千ランド 15,995	千ランド 12,997	112,691	0.6	—	0.6	—	—
合 計	—	—	18,116,641	91.3	46.7	68.5	19.7	3.1

* 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。なお、無格付けが5.8%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,875	1,793	197,565	2022/10/11
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,205	1,121	123,517	2027/10/11
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.125	400	369	40,671	2047/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	565	552	60,901	2023/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	405	421	46,396	2027/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.588	315	304	33,489	2028/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	200	209	23,087	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	530	517	57,032	2048/2/21
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	583	64,256	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	2.5	1,885	1,185	130,560	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	355	39,205	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	252	27,841	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	679	74,799	2028/5/7
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	535	538	59,365	2045/3/12
	CROATIA	6.625	550	579	63,823	2020/7/14
	CROATIA	6.375	850	901	99,296	2021/3/24
	CROATIA	5.5	1,570	1,651	181,911	2023/4/4
	CROATIA	6.0	1,215	1,306	143,937	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,745	1,849	203,751	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	117	120	13,266	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	375	371	40,876	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	315	335	36,903	2026/1/29
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	445	477	52,602	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	667	670	73,836	2045/1/27
	EL SALVADOR GLOBAL	8.25	65	69	7,627	2032/4/10
	EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	284	31,288	2034/9/21
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	200	183	20,241	2028/1/13
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	450	393	43,326	2041/1/7
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	200	196	21,641	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.95	460	445	49,051	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	455	517	56,964	2045/7/28
	HONDURAS GOVERNMENT	6.25	330	333	36,769	2027/1/19
	HUNGARY	5.375	4,228	4,493	495,003	2023/2/21
	INDONESIA GLOBAL	5.875	580	623	68,637	2024/1/15
	INDONESIA GLOBAL	8.5	2,120	2,892	318,687	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	270	314	34,646	2037/2/17
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	252	27,828	2019/4/15
	IVORY COAST	5.375	585	563	62,050	2024/7/23
	IVORY COAST	6.375	245	238	26,323	2028/3/3
	IVORY COAST	5.75	382	358	39,547	2032/12/31
	IVORY COAST	6.125	2,050	1,862	205,187	2033/6/15
	KINGDOM OF JORDAN	6.125	400	385	42,509	2026/1/29
	KINGDOM OF JORDAN	5.75	400	371	40,944	2027/1/31
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	235	213	23,520	2047/10/10
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	1,345	1,349	148,685	2022/12/11

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	326	338	37,273	2042/12/11
	KSA SUKUK LTD	2.894	870	846	93,267	2022/4/20
	LEBANESE REPUBLIC	5.45	285	278	30,632	2019/11/28
	LEBANESE REPUBLIC	6.375	281	273	30,085	2020/3/9
	LEBANESE REPUBLIC	5.8	230	219	24,207	2020/4/14
	LEBANESE REPUBLIC	8.25	224	221	24,423	2021/4/12
	MONGOLIA INTL BOND	10.875	365	411	45,349	2021/4/6
	MONGOLIA INTL BOND	5.625	380	368	40,551	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	580	564	62,158	2021/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	576	63,484	2022/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.125	825	791	87,188	2023/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.375	1,005	964	106,260	2027/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	875	840	92,563	2028/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	400	371	40,960	2047/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	1,215	1,150	126,697	2048/1/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	425	409	45,120	2027/3/29
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4	890	869	95,787	2028/3/1
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	475	488	53,838	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	475	499	55,020	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	615	629	69,391	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	290	294	32,417	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,710	2,636	290,401	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	300	280	30,899	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	140	121	13,417	2048/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	70	61	6,760	2117/6/28
	REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	900	959	105,697	2025/3/26
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	3,175	3,143	346,247	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	1,640	1,362	150,110	2032/9/1
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	200	211	23,277	2022/3/28
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	200	189	20,828	2024/6/20
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	470	466	51,417	2026/12/13
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	345	342	37,756	2027/6/2
	REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	200	190	21,013	2027/10/23
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	145	150	16,532	2019/12/1
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	490	512	56,488	2026/1/18
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	480	479	52,835	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	10.75	705	867	95,580	2030/10/14
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	385	385	42,427	2049/6/16
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	3,370	3,609	397,638	2021/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	855	845	93,142	2022/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,485	1,514	166,887	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	610	604	66,573	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	200	190	21,025	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,996	2,602	286,669	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	790	784	86,373	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	810	814	89,700	2047/1/8
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	256	28,264	2019/6/24

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	当 期 末					償還年月日	
	利 率	額面金額	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF KENYA	7.25	280	279	30,826	2028/2/28
		REPUBLIC OF KENYA	8.25	225	222	24,461	2048/2/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	5.125	400	400	44,072	2018/7/12
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	925	906	99,817	2027/11/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	270	267	29,472	2030/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	725	751	82,757	2032/2/16
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	235	233	25,763	2038/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	200	194	21,397	2047/11/28
		REPUBLIC OF PANAMA	4.5	730	712	78,506	2050/4/16
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	675	685	75,473	2023/1/25
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	200	203	22,445	2026/4/15
		REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	250	260	28,744	2044/8/11
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.6	200	198	21,866	2048/3/13
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	625	625	68,927	2024/7/30
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	1,030	940	103,650	2033/5/23
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	700	619	68,220	2048/3/13
		REPUBLIC OF SERBIA	7.25	1,115	1,219	134,285	2021/9/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	655	680	75,000	2025/9/16
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,055	1,009	111,183	2027/9/27
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	880	799	88,093	2028/10/12
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	565	572	63,064	2030/6/22
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	340	341	37,659	2048/6/22
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	685	691	76,121	2019/1/14
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	368	40,591	2020/10/4
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,875	1,867	205,747	2025/11/3
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	197	21,781	2026/7/18
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2	2,030	1,925	212,134	2027/5/11
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	200	195	21,587	2028/4/18
		REPUBLIC OF TURKEY	5.625	1,285	1,280	141,062	2021/3/30
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	500	440	48,510	2026/10/9
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,015	955	105,256	2027/3/25
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	745	549	60,584	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,530	1,226	135,102	2047/5/11
		REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	395	43,598	2038/3/31
		REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	535	465	51,318	2027/7/30
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.975	505	489	53,961	2055/4/20
		RUSSIAN FEDERATION	4.25	200	193	21,263	2027/6/23
		RUSSIAN FEDERATION	4.375	800	771	85,040	2029/3/21
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,200	1,229	135,487	2042/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	200	211	23,255	2043/9/16
RUSSIAN FEDERATION	5.25	2,800	2,653	292,305	2047/6/23		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.375	735	706	77,865	2021/10/26		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.875	935	897	98,828	2023/3/4		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.0	295	292	32,185	2025/4/17		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	640	632	69,647	2030/4/17		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.625	405	370	40,786	2047/10/4		
STATE OF ISRAEL	4.5	470	475	52,343	2043/1/30		

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	3.875	465	465	51,267	2023/4/23
		STATE OF QATAR	4.5	235	234	25,822	2028/4/23
		STATE OF QATAR	5.103	1,585	1,561	171,984	2048/4/23
		TAJIKISTAN INT BOND	7.125	255	229	25,284	2027/9/14
		TURKEY GLOBAL	5.75	2,520	2,438	268,639	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	835	865	95,302	2025/2/5
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	438	424	46,816	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	911	837	92,266	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	229	25,325	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	262	28,867	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	275	30,315	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	458	449	49,540	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	308	33,983	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	236	252	27,804	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	2,700	2,458	270,844	2044/3/8
地方債証券	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	720	754	83,138	2021/2/19	
		7.5	600	587	64,729	2027/6/1	
		9.95	190	202	22,354	2021/6/9	
		9.125	410	431	47,480	2024/3/16	
		7.875	155	148	16,345	2027/6/15	
		7.125	330	328	36,218	2021/6/10	
特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENER	4.875	200	199	21,974	2030/4/23	
		5.625	200	172	18,986	2043/4/30	
		6.75	364	359	39,640	2023/8/6	
		6.875	605	651	71,805	2044/4/25	
		3.5	455	442	48,694	2025/3/18	
		6.875	905	981	108,142	2026/3/24	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	365	339	37,349	2029/11/2	
		5.5	200	187	20,613	2022/11/3	
		4.875	225	217	23,992	2023/4/19	
		4.625	265	248	27,324	2025/1/15	
		5.125	250	224	24,731	2033/1/18	
		5.0	1,730	1,751	192,959	2020/5/5	
		3.625	345	326	35,939	2027/8/1	
		5.875	305	323	35,681	2023/9/18	
		4.5	200	176	19,465	2047/9/14	
		4.875	225	210	23,218	2027/10/24	
		5.25	200	185	20,401	2024/7/24	
		6.375	200	201	22,142	2028/6/1	
		4.875	400	406	44,827	2025/9/21	
		5.0	415	424	46,802	2024/11/12	
		4.25	200	191	21,099	2028/8/14	
		4.625	1,185	1,147	126,378	2023/5/24	
		3.875	465	458	50,486	2022/4/19	
		4.4	225	223	24,629	2023/4/30	
		5.375	1,070	1,067	117,591	2030/4/24	
		6.375	965	970	106,899	2048/10/24	

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債株)	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	200	184	20,361	2030/8/10	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	525	542	59,758	2024/4/25	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	935	901	99,345	2025/10/22	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	186	20,544	2038/6/15	
	PERU LNG SRL	5.375	845	839	92,433	2030/3/22	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	200	203	22,382	2028/5/21	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	200	203	22,419	2048/5/21	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	155	160	17,672	2022/1/17	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.999	482	438	48,344	2028/1/27	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.75	1,380	1,215	133,854	2029/2/1	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	954	105,135	2026/11/15	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	136	15,011	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	348	38,397	2037/4/12	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	1,175	1,178	129,800	2022/1/24	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.375	75	76	8,418	2022/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,190	1,237	136,321	2026/8/4	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,085	2,090	230,257	2027/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	4,507	4,153	457,516	2047/9/21	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.35	227	201	22,193	2048/2/12	
	QATARI DIAR FINANCE QSC	5.0	2,525	2,599	286,353	2020/7/21	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	4.75	200	191	21,094	2022/7/3	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	5.2	275	257	28,397	2025/1/30	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	2.5	615	585	64,497	2022/9/13	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,715	1,646	181,411	2027/4/12	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	200	187	20,644	2033/4/24	
	STATE GRID OVERSEAS INV	2.25	865	847	93,352	2020/5/4	
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	790	752	82,926	2027/5/4	
	STATE GRID OVERSEAS INV	4.25	900	900	99,201	2028/5/2	
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	595	628	69,287	2030/3/18	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.75	210	190	21,002	2023/1/30	
	YPF REGS	6.95	210	198	21,910	2027/7/21	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	410	431	47,502	2024/4/4	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	455	472	52,102	2025/7/28	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	624	537	59,185	2047/12/15	
小	計				16,701,239		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.375	170	161	20,937	2023/1/15
		REPUBLIC OF ARGENTINA	5.25	290	270	35,176	2028/1/15
		REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	160	233	30,377	2033/12/31
エジプト	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	4.75	195	187	24,352	2026/4/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	185	175	22,779	2030/4/16
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3.5	685	754	98,023	2024/6/19
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	5.625	971	977	126,967	2024/2/17
コートジボワール	国債証券	IVORY COAST	5.25	265	263	34,237	2030/3/22
		IVORY COAST	6.625	285	280	36,410	2048/3/22
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.875	531	543	70,602	2028/5/26

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.5	225	217	28,251	2030/2/8
		ROMANIA	3.875	1,149	1,185	154,022	2035/10/29
		ROMANIA	3.375	105	100	13,074	2038/2/8
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	505	535	69,508	2025/3/11
		CROATIA	3.0	815	827	107,484	2027/3/20
		CROATIA	2.75	870	848	110,222	2030/1/27
その他	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	100	96	12,579	2028/3/13
小 計						995,008	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	56,740	62,085	109,891	2031/9/17
小 計						109,891	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.875	5,960,000	6,028,540	48,228	2019/4/15
小 計						48,228	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP	—	44,000	9,460	51,273	2038/2/22
小 計						51,273	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	TITULOS DE TESORERIA/L	3.3	490,500	1,289,892	50,176	2027/3/17
小 計						50,176	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.2	1,385	1,425	48,132	2023/9/12
小 計						48,132	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	6,880	6,343	55,002	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	9,115	6,653	57,689	2036/3/31
小 計						112,691	
合 計						18,116,641	

* 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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (5YEAR)	百万円 3,840	百万円 —
		TBOND	486	—
		TNOTE (10YEAR)	—	3,613

* 単位未満は切り捨て。

* 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。

○投資信託財産の構成

(2018年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,116,641	% 90.4
コール・ローン等、その他	1,921,294	9.6
投資信託財産総額	20,037,935	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 (19,434,732千円) の投資信託財産総額 (20,037,935千円) に対する比率は97.0%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=110.16円、1トルコリラ=24.15円、1ユーロ=129.87円、1ループル=1.77円、1ルピア=0.008円、1アルゼンチンペソ=4.42円、1メキシコペソ=5.42円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ソル=33.76円、1ランド=8.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月7日現在)

○損益の状況 (2017年6月8日～2018年6月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,988,671,862
コール・ローン等	1,477,037,017
公社債(評価額)	18,116,641,498
未収入金	5,043,984,953
未収利息	247,811,049
前払費用	9,984,950
差入委託証拠金	93,212,395
(B) 負債	5,145,807,276
未払金	5,072,006,446
未払解約金	73,800,000
未払利息	830
(C) 純資産総額(A-B)	19,842,864,586
元本	8,751,459,882
次期繰越損益金	11,091,404,704
(D) 受益権総口数	8,751,459,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,674円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	990,901,022
受取利息	990,287,070
その他収益金	766,469
支払利息	△ 152,517
(B) 有価証券売買損益	△ 1,159,488,391
売買益	461,975,984
売買損	△ 1,621,464,375
(C) 先物取引等取引損益	29,624,332
取引益	161,969,636
取引損	△ 132,345,304
(D) 保管費用等	△ 6,619,137
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 145,582,174
(F) 前期繰越損益金	10,754,454,978
(G) 追加信託差損益金	1,553,908,939
(H) 解約差損益金	△ 1,071,377,039
(I) 計(E+F+G+H)	11,091,404,704
次期繰越損益金(I)	11,091,404,704

(注) 期首元本額は8,377,791,782円、期中追加設定元本額は1,172,191,061円、期中一部解約元本額は798,522,961円、1口当たり純資産額は2,2674円です。

(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・野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 7,509,483,537円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,052,706,129円
・野村エマージング債券ファンドFC (適格機関投資家専用) 189,270,216円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% —	百万円 5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

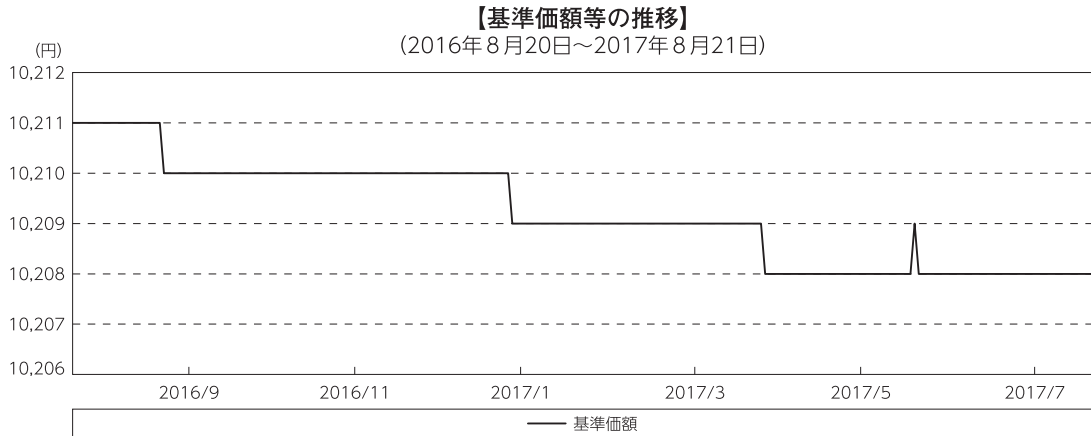
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5月末	10,208		△0.0	73.1	—
6月末	10,208		△0.0	65.4	—
7月末	10,208		△0.0	60.1	—
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	—

*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



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

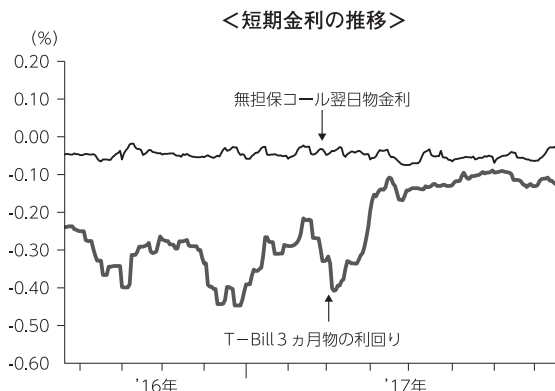
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



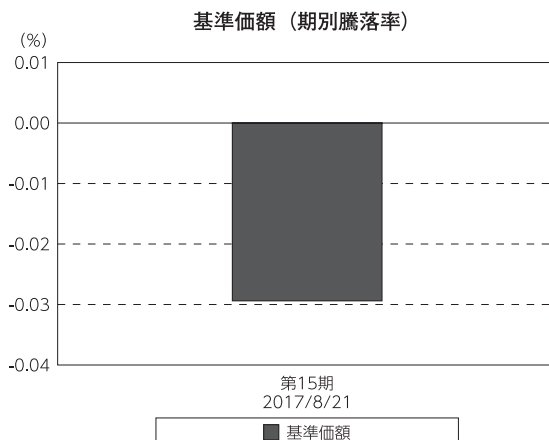
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
内	特殊債券	18,040,131	—
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	—
			(6,738,010)
			(23,825,000)
			(13,490,000)

*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。

* () 内は償還等による増減分です。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	3,599,972	—
			(3,900,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21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
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7		百万円 -	百万円 -	% -	

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です。

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	4,020,000	4,031,567	22.7	-	-	-	22.7
	(4,020,000)	(4,031,567)	(22.7)	(-)	(-)	(-)	(22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000	1,207,280	6.8	-	-	-	6.8
	(1,205,000)	(1,207,280)	(6.8)	(-)	(-)	(-)	(6.8)
金融債券	2,090,000	2,090,748	11.8	-	-	-	11.8
	(2,090,000)	(2,090,748)	(11.8)	(-)	(-)	(-)	(11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000	4,034,993	22.7	-	-	-	22.7
	(4,030,000)	(4,034,993)	(22.7)	(-)	(-)	(-)	(22.7)
合 計	11,345,000	11,364,590	64.0	-	-	-	64.0
	(11,345,000)	(11,364,590)	(64.0)	(-)	(-)	(-)	(64.0)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 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、価格情報会社よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)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
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小 計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小 計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計		4,030,000	4,034,993	
合 計		11,345,000	11,364,590	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.1

* 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。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

*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(E)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(F)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
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<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。

(2018年7月13日現在)

年 月	日
2018年7月	—
8月	—
9月	3
10月	—
11月	12、22
12月	25

※2018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。