

# 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9期(決算日2019年7月16日)

作成対象期間(2018年7月14日～2019年7月16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			参考指数	債権組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額	
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						期中騰落率
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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
9期(2019年7月16日)	19,901	5	4.6	207.08	6.4	0.0	—	99.1	440

\*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		参考指数	債権組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	
	騰落率	騰落率					
(期首)	円	%		%	%	%	
2018年7月13日	19,034	—	194.70	—	0.0	—	98.8
7月末	19,000	△0.2	194.56	△0.1	0.0	—	98.8
8月末	18,754	△1.5	192.36	△1.2	0.0	—	99.0
9月末	19,083	0.3	195.82	0.6	0.0	—	99.0
10月末	18,696	△1.8	192.27	△1.2	0.0	—	99.0
11月末	18,517	△2.7	191.65	△1.6	0.0	—	99.0
12月末	18,484	△2.9	191.20	△1.8	0.0	—	99.0
2019年1月末	18,832	△1.1	194.95	0.1	0.0	—	99.1
2月末	19,300	1.4	200.08	2.8	0.0	—	98.8
3月末	19,477	2.3	202.28	3.9	0.0	—	99.0
4月末	19,867	4.4	206.15	5.9	0.0	—	99.0
5月末	19,464	2.3	202.39	3.9	0.0	—	98.9
6月末	19,697	3.5	204.77	5.2	0.0	—	99.0
(期末)							
2019年7月16日	19,906	4.6	207.08	6.4	0.0	—	99.1

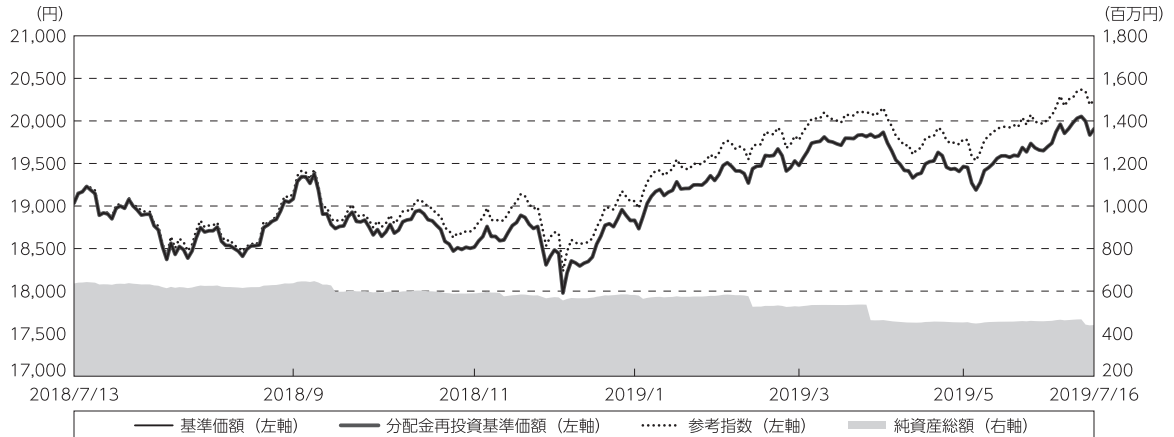
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：19,034円

期末：19,901円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 4.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2018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（2018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19,034円から期末19,901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、トルコ・リラの急落が金融市場や世界経済に混乱を招くとの見方が広がったことや、米長期金利の上昇を受け資金流出懸念が強まったこと、中国の景気減速が警戒されたことなどから、11月末にかけて軟調に推移しました。その後は、米中通商交渉の進展に対する期待が高まったことや、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めに慎重な姿勢を示したこと、アルゼンチン大統領選挙に向けた政治的不透明感が後退したことなどから堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました（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。

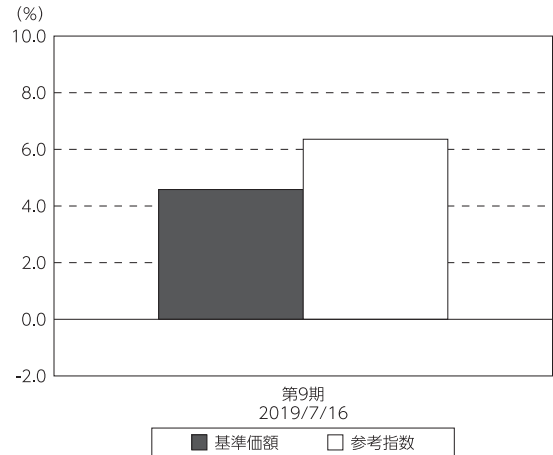
参考指数の騰落率が6.36%となったのに対して、基準価額の騰落率は4.58%となりました。

### 【主な差異要因】

#### （マイナス要因）

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下回ったこと

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9期
	2018年7月14日～ 2019年7月16日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.025%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,901

(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

（2018年7月14日～2019年7月16日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 100	% 0.523	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 83 )	( 0.436 )	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 )	( 0.033 )	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	100	0.525	
期中の平均基準価額は、19,097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。

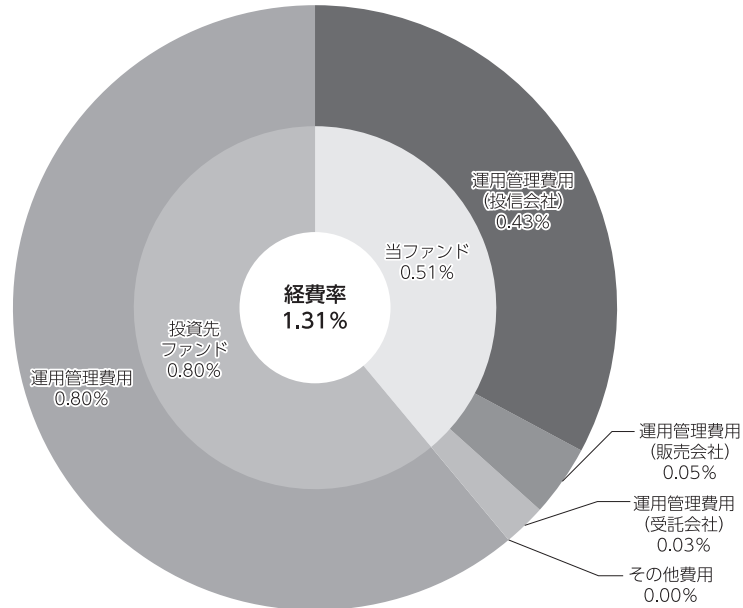
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。

## (参考情報)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は1.31%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	1.31
①当ファンドの費用の比率	0.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.80

- (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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。  
 (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

(2018年7月14日～2019年7月16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 1,950	千円 23,993	口 17,637	千円 218,497

\*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

(2018年7月14日～2019年7月16日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）&gt;

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	$\frac{D}{C}$

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

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	$\frac{D}{C}$

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

(2019年7月16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
	口	口	千円	%
野村エマージング債券ファンドFD	50,369	34,682	436,542	99.1
合 計	50,369	34,682	436,542	99.1

\*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
	千口	千口	千円
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

(2019年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	436,542	93.5
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	30,359	6.5
投資信託財産総額	466,911	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（2019年7月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	466,911,625
コール・ローン等	6,809,210
投資信託受益証券(評価額)	436,542,334
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,205
未収入金	23,549,876
(B) 負債	26,236,269
未払金	1,391,940
未払収益分配金	110,715
未払解約金	23,406,156
未払信託報酬	1,321,997
未払利息	13
その他未払費用	5,448
(C) 純資産総額(A-B)	440,675,356
元本	221,430,571
次期繰越損益金	219,244,785
(D) 受益権総口数	221,430,571口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,901円

(注) 期首元本額は334,148,186円、期中追加設定元本額は4,779,893円、期中一部解約元本額は117,497,508円、1口当たり純資産額は1.9901円です。

## ○損益の状況（2018年7月14日～2019年7月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,837,267
受取配当金	17,841,069
支払利息	△ 3,802
(B) 有価証券売買損益	4,042,384
売買益	7,150,045
売買損	△ 3,107,661
(C) 信託報酬等	△ 2,941,274
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,938,377
(E) 前期繰越損益金	64,517,515
(F) 追加信託差損益金	135,899,608
(配当等相当額)	( 81,348,570)
(売買損益相当額)	( 54,551,038)
(G) 計(D+E+F)	219,355,500
(H) 収益分配金	△ 110,715
次期繰越損益金(G+H)	219,244,785
追加信託差損益金	135,899,608
(配当等相当額)	( 81,348,570)
(売買損益相当額)	( 54,551,038)
分配準備積立金	101,958,785
繰越損益金	△ 18,613,608

\*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（2018年7月14日～2019年7月16日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年7月14日～ 2019年7月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,439,564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	117,286,000円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	86,629,936円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	219,355,500円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,906円
g. 分配金	110,715円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

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

※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

(2019年7月16日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,286,641千口)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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,556,000 (1,556,000)	1,559,193 (1,559,193)	18.4 (18.4)	— (—)	— (—)	— (—)	18.4 (18.4)
特殊債券 (除く金融債)	1,350,000 (1,350,000)	1,351,637 (1,351,637)	16.0 (16.0)	— (—)	— (—)	— (—)	16.0 (16.0)
金融債券	550,000 ( 550,000)	550,092 ( 550,092)	6.5 ( 6.5)	— (—)	— (—)	— (—)	6.5 ( 6.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,300,000 (2,300,000)	2,305,558 (2,305,558)	27.3 (27.3)	— (—)	— (—)	— (—)	27.3 (27.3)
合 計	5,756,000 (5,756,000)	5,766,482 (5,766,482)	68.2 (68.2)	— (—)	— (—)	— (—)	68.2 (68.2)

\* ( ) 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	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,324	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,396	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,340	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,148	2019/8/20
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,345	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,366	2019/9/25
埼玉県 公募平成21年度第4回	1.46	100,000	100,041	2019/7/29
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,028	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,380	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,368	2019/10/25
熊本県 公募（5年）平成26年度第1回	0.173	300,000	300,021	2019/7/31
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,384	2019/10/29
鹿児島県 公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,047	2019/10/31
小 計		1,556,000	1,559,193	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	0.372	60,000	60,024	2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第85回	1.4	90,000	90,049	2019/7/31
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,039	2019/9/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,981	2019/9/20
地方公共団体金融機構債券 第2回	1.406	500,000	500,187	2019/7/26
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,355	2019/9/20
小 計		1,350,000	1,351,637	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,080	2019/8/27
しんきん中金債券 利付第296回	0.2	200,000	200,012	2019/7/26
小 計		550,000	550,092	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第490回	1.444	200,000	200,070	2019/7/25
中部電力 第492回	1.405	350,000	351,319	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,616	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,177	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,520	2019/9/25
三井住友信託銀行 第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,009	2019/7/22
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,617	2019/12/20
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	601,946	2019/9/20
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,279	2019/8/20
小 計		2,300,000	2,305,558	
合 計		5,756,000	5,766,482	

\* 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 499,994	% 5.9

\*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134期～第139期 (2018年12月8日～2019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 価 額			ベンチ		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 中 率					
110期(2017年1月10日)	円 13,091		円	%		%	%	%	%	百万円	
111期(2017年2月7日)	12,710		50	4.1	184.38	3.9	92.3	△8.4	△7.9	16,663	
112期(2017年3月7日)	13,031		46	2.9	185.17	2.9	92.7	△6.9	△6.9	16,218	
113期(2017年4月7日)	12,756		52	△1.7	181.87	△1.8	93.9	△5.6	△5.6	16,809	
114期(2017年5月8日)	13,074		41	2.8	186.62	2.6	94.5	△9.0	△9.0	16,559	
115期(2017年6月7日)	12,864		49	△1.2	184.50	△1.1	95.7	△7.5	△7.5	16,751	
116期(2017年7月7日)	13,032		49	1.7	187.65	1.7	92.1	△4.7	△4.7	16,407	
117期(2017年8月7日)	12,958		45	△0.2	186.76	△0.5	92.2	△1.7	△1.7	16,824	
118期(2017年9月7日)	12,937		46	0.2	187.12	0.2	90.0	△1.4	△1.4	16,851	
119期(2017年10月10日)	13,256		44	2.8	192.65	3.0	92.7	△4.2	△4.2	17,171	
120期(2017年11月7日)	13,296		44	0.6	193.63	0.5	94.1	△3.6	△3.6	17,681	
121期(2017年12月7日)	13,184		12	△0.8	192.72	△0.5	91.5	0.2	0.2	17,850	
122期(2018年1月9日)	13,328		41	1.4	194.98	1.2	92.4	△1.9	△1.9	17,823	
123期(2018年2月7日)	12,710		39	△4.3	185.60	△4.8	95.1	△1.4	△1.4	18,154	
124期(2018年3月7日)	12,133		39	△4.2	177.61	△4.3	93.7	△0.4	△0.4	17,227	
125期(2018年4月9日)	12,303		43	1.8	180.95	1.9	91.7	4.2	4.2	16,504	
126期(2018年5月7日)	12,123		30	△1.2	178.99	△1.1	91.5	1.3	1.3	16,840	
127期(2018年6月7日)	12,213		42	1.1	180.40	0.8	90.4	3.6	3.6	16,851	
128期(2018年7月9日)	12,231		39	0.5	182.14	1.0	90.1	2.7	2.7	17,200	
129期(2018年8月7日)	12,356		42	1.4	184.24	1.2	90.3	3.6	3.6	19,107	
130期(2018年9月7日)	11,991		44	△2.6	179.72	△2.5	90.1	8.5	8.5	19,354	
131期(2018年10月9日)	12,283		40	2.8	184.73	2.8	91.0	3.3	3.3	18,853	
132期(2018年11月7日)	12,207		43	△0.3	184.30	△0.2	95.0	1.2	1.2	19,521	
133期(2018年12月7日)	12,002		46	△1.3	183.14	△0.6	93.8	4.1	4.1	19,340	
134期(2019年1月7日)	11,717		44	△2.0	179.72	△1.9	91.7	6.3	6.3	18,751	
135期(2019年2月7日)	12,310		45	5.4	188.95	5.1	94.3	3.2	3.2	18,530	
136期(2019年3月7日)	12,415		41	1.2	191.68	1.4	92.9	4.6	4.6	19,219	
137期(2019年4月8日)	12,592		45	1.8	195.02	1.7	96.4	2.5	2.5	19,276	
138期(2019年5月7日)	12,499		25	△0.5	194.03	△0.5	93.3	△7.5	△7.5	19,310	
139期(2019年6月7日)	12,330		47	△1.0	192.92	△0.6	94.7	△0.3	△0.3	19,117	

\* 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	ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	
			騰 落 率	騰 落 率			
第134期	(期 首) 2018年12月7日	円 12,002	% —	183.14	% —	% 93.8	% 4.1
	12月末	11,908	△0.8	181.76	△0.8	91.2	5.5
	(期 末) 2019年1月7日	11,761	△2.0	179.72	△1.9	91.7	6.3
第135期	(期 首) 2019年1月7日	11,717	—	179.72	—	91.7	6.3
	1月末	12,057	2.9	184.64	2.7	95.0	2.4
	(期 末) 2019年2月7日	12,355	5.4	188.95	5.1	94.3	3.2
第136期	(期 首) 2019年2月7日	12,310	—	188.95	—	94.3	3.2
	2月末	12,426	0.9	190.95	1.1	93.1	4.0
	(期 末) 2019年3月7日	12,456	1.2	191.68	1.4	92.9	4.6
第137期	(期 首) 2019年3月7日	12,415	—	191.68	—	92.9	4.6
	3月末	12,507	0.7	193.42	0.9	95.3	2.0
	(期 末) 2019年4月8日	12,637	1.8	195.02	1.7	96.4	2.5
第138期	(期 首) 2019年4月8日	12,592	—	195.02	—	96.4	2.5
	4月末	12,583	△0.1	194.86	△0.1	93.9	△7.6
	(期 末) 2019年5月7日	12,524	△0.5	194.03	△0.5	93.3	△7.5
第139期	(期 首) 2019年5月7日	12,499	—	194.03	—	93.3	△7.5
	5月末	12,378	△1.0	192.42	△0.8	95.4	△6.0
	(期 末) 2019年6月7日	12,377	△1.0	192.92	△0.6	94.7	△0.3

\* 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、年初に、FRB(米連邦準備制度理事会)が利上げに対して慎重な姿勢を示したことで、新興国債券市場が堅調に推移したこと、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+4.8% (分配金を再投資して算出)となり、ベンチマークの+5.3%を0.5ポイント下回りました。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マイナ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。国別ではメキシコ、トルコ、インドネシア、ロシア、アルゼンチンなどに主に投資し、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134期44円、第135期45円、第136期41円、第137期45円、第138期25円、第139期47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、為替ヘッジは行いません。

【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

(2018年12月8日～2019年6月7日)

項 目	第134期～第139期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 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 )	(43)	(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	1	0.004	(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 )	( 1 )	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.013	(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 )	(0.012)	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
合 計	53	0.421	
作成期間の平均基準価額は、12,309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

(2018年12月8日～2019年6月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第134期～第139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	273,271	645,300	732,494	1,741,100

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年12月8日～2019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。

## &lt;野村エマージング債券マザーファンド&gt;

区分	第134期～第139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 10,360	百万円 246	% 2.4	百万円 11,655	百万円 246	% 2.1

平均保有割合 87.3%

※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

(2019年6月7日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第133期末		第139期末	
		口	数	口	数
		千口		千口	
野村エマージング債券マザーファンド		8,129,044		7,669,821	18,437,484

\*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

(2019年6月7日現在)

項	目	第139期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
野村エマージング債券マザーファンド		18,437,484	98.6
コール・ローン等、その他		262,025	1.4
投資信託財産総額		18,699,509	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139期末における外貨建て純資産(20,958,475千円)の投資信託財産総額(21,318,107千円)に対する比率は98.3%です。

\*外貨建て資産は、第139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=108.52円、1トルコリラ=18.77円、1ユーロ=122.30円、1ルーブル=1.67円、1ルピア=0.0076円、1アルゼンチンペソ=2.42円、1メキシコペソ=5.52円、1リアル=27.95円、1ソル=32.52円、1ランド=7.24円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
		2019年1月7日現在	2019年2月7日現在	2019年3月7日現在	2019年4月8日現在	2019年5月7日現在	2019年6月7日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		18,640,442,197	19,302,491,317	19,363,351,211	19,405,901,963	19,171,140,024	18,699,509,406
	コール・ローン等	194,495,563	189,642,221	194,465,183	193,974,014	193,252,165	185,125,063
	野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	18,370,346,634	19,031,149,096	19,090,186,028	19,131,327,949	18,896,987,859	18,437,484,343
	未収入金	75,600,000	81,700,000	78,700,000	80,600,000	80,900,000	76,900,000
(B) 負債		110,108,315	83,267,358	87,222,162	95,508,399	53,931,747	84,762,181
	未払収益分配金	69,586,308	70,259,895	63,657,912	69,008,895	38,237,450	70,958,015
	未払解約金	27,465,523	-	11,599,346	12,820,465	3,236,467	904,798
	未払信託報酬	13,021,408	12,972,545	11,932,860	13,642,267	12,424,322	12,864,806
	未払利息	362	336	233	405	383	267
	その他未払費用	34,714	34,582	31,811	36,367	33,125	34,295
(C) 純資産総額(A-B)		18,530,333,882	19,219,223,959	19,276,129,049	19,310,393,564	19,117,208,277	18,614,747,225
	元本	15,815,070,000	15,613,310,000	15,526,320,000	15,335,310,000	15,294,980,000	15,097,450,000
	次期繰越損益金	2,715,263,882	3,605,913,959	3,749,809,049	3,975,083,564	3,822,228,277	3,517,297,225
(D) 受益権総口数		1,581,507口	1,561,331口	1,552,632口	1,533,531口	1,529,498口	1,509,745口
	1口当たり基準価額(C/D)	11,717円	12,310円	12,415円	12,592円	12,499円	12,330円

(注) 第134期首元本額は15,623,320,000円、第134～139期中追加設定元本額は551,670,000円、第134～139期中一部解約元本額は1,077,540,000円、1口当たり純資産額は、第134期11,717円、第135期12,310円、第136期12,415円、第137期12,592円、第138期12,499円、第139期12,330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48,436,097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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2018年12月8日～ 2019年1月7日	2019年1月8日～ 2019年2月7日	2019年2月8日～ 2019年3月7日	2019年3月8日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 11,461	△ 10,974	△ 9,448	△ 10,256	△ 11,296	△ 8,681
支払利息	△ 11,461	△ 10,974	△ 9,448	△ 10,256	△ 11,296	△ 8,681
(B) 有価証券売買損益	△ 369,153,025	1,007,911,427	238,282,260	352,044,082	△ 92,127,729	△ 171,455,666
売買益	736,908	1,012,102,460	238,590,903	352,997,085	685,592	3,394,655
売買損	△ 369,889,933	△ 4,191,033	△ 308,643	△ 953,003	△ 92,813,321	△ 174,850,321
(C) 信託報酬等	△ 13,056,122	△ 13,007,127	△ 11,964,671	△ 13,678,634	△ 12,457,447	△ 12,899,101
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 382,220,608	994,893,326	226,308,141	338,355,192	△ 104,596,472	△ 184,363,448
(E) 前期繰越損益金	897,063,946	440,178,649	1,350,720,133	1,488,515,386	1,745,887,828	1,573,328,952
(F) 追加信託差損益金	2,270,006,852	2,241,101,879	2,236,438,687	2,217,221,881	2,219,174,371	2,199,289,736
(配当等相当額)	( 5,808,567,821)	( 5,735,648,426)	( 5,719,802,270)	( 5,664,252,455)	( 5,662,936,509)	( 5,609,290,515)
(売買損益相当額)	(△3,538,560,969)	(△3,494,546,547)	(△3,483,363,583)	(△3,447,030,574)	(△3,443,762,138)	(△3,410,000,779)
(G) 計(D+E+F)	2,784,850,190	3,676,173,854	3,813,466,961	4,044,092,459	3,860,465,727	3,588,255,240
(H) 収益分配金	△ 69,586,308	△ 70,259,895	△ 63,657,912	△ 69,008,895	△ 38,237,450	△ 70,958,015
次期繰越損益金(G+H)	2,715,263,882	3,605,913,959	3,749,809,049	3,975,083,564	3,822,228,277	3,517,297,225
追加信託差損益金	2,270,006,852	2,241,101,879	2,236,438,687	2,217,221,881	2,219,174,371	2,199,289,736
(配当等相当額)	( 5,809,439,208)	( 5,735,652,553)	( 5,719,959,034)	( 5,664,413,850)	( 5,663,162,007)	( 5,609,517,941)
(売買損益相当額)	(△3,539,432,356)	(△3,494,550,674)	(△3,483,520,347)	(△3,447,191,969)	(△3,443,987,636)	(△3,410,228,205)
分配準備積立金	3,124,660,310	3,100,443,990	3,078,831,475	3,046,075,273	3,055,564,908	2,999,843,089
繰越損益金	△2,679,403,280	△1,735,631,910	△1,565,461,113	△1,288,213,590	△1,452,511,002	△1,681,835,600

\* 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12期（計算期間：2018年6月8日～2019年6月7日）

### ◎当学期の運用経過

- ・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。
- ・国別ではメキシコ、トルコ、インドネシア、ロシア、アルゼンチンなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。
- ・基準価額は、当学期首22,674円から当学期末24,039円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+6.0%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+6.9%を0.9ポイント下回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がマイナ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（対顧客電信売買相場仲値）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

（2018年6月8日～2019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 2 (2)	% 0.007 (0.007)	(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 )	6 (6) (0)	0.024 (0.024) (0.000)	(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	8	0.031	
期中の平均基準価額は、23,345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

(2018年6月8日～2019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 82,544	千米ドル 70,906 ( 1,389)	
		地方債証券	—	— ( 237)	
		特殊債券	926	894	
		社債券（投資法人債券を含む）	29,684 ( 23)	20,738 ( 1,348)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	国	外	ギリシャ	国債証券 2,531	—
			トルコ	国債証券 1,129	287
			アルゼンチン	国債証券 —	390
			エジプト	国債証券 1,115	1,432
			モロッコ	国債証券 —	747
			チュニジア	特殊債券 712	—
			ロシア	国債証券 309	316
			コートジボワール	国債証券 —	518
			ルーマニア	国債証券 1,978	2,084
			クロアチア	国債証券 870	2,141
			カザフスタン	国債証券 111	—
			その他	国債証券 —	99
			ロシア	国債証券	千ルーブル 30,346
	インドネシア	国債証券	千ルピア —	千ルピア 5,999,336	
		特殊債券	8,092,626	—	
ブラジル	国債証券	千レアル 5,665	千レアル 2,639		
コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ —	千コロンビアペソ 1,283,112		
南アフリカ	国債証券	千ランド 16,448	千ランド 22,788		

\*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 26,091	百万円 27,471	百万円 24,652	百万円 25,224

\*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

(2018年6月8日～2019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 384	1.9	%	百万円 384	1.9	%

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

(2019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 182,092	千米ドル 172,935	千円 18,766,934	% 88.9	% 46.1	% 66.1	% 17.4	% 5.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ギリシャ	2,455	2,643	323,326	1.5	1.5	—	1.5	—
トルコ	855	816	99,865	0.5	0.5	0.5	—	—
アルゼンチン	160	168	20,650	0.1	—	0.1	—	—
チュニジア	1,691	1,650	201,867	1.0	1.0	—	1.0	—
ルーマニア	1,939	2,047	250,423	1.2	—	1.2	—	—
クロアチア	1,060	1,194	146,077	0.7	0.7	0.7	—	—
カザフスタン	110	116	14,242	0.1	—	0.1	—	—
ロシア	千ルーブル 32,925	千ルーブル 31,326	52,315	0.2	—	0.2	—	—
インドネシア	千ルピア 8,100,000	千ルピア 8,222,234	62,488	0.3	—	—	0.3	—
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 9,618	53,093	0.3	—	0.3	—	—
ブラジル	千レアル 281	千レアル 3,256	91,030	0.4	0.4	0.4	—	—
ペルー	千ソル 1,385	千ソル 1,465	47,643	0.2	—	—	0.2	—
南アフリカ	千ランド 7,140	千ランド 6,560	47,494	0.2	—	0.2	—	—
合 計	—	—	20,177,455	95.6	50.2	69.8	20.4	5.4

\* 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&amp;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7.0%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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	550	550	59,775	2023/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.588	1,720	1,679	182,237	2028/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	1,105	1,133	122,987	2029/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,255	1,270	137,893	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	1,095	1,128	122,424	2049/3/1
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	433	47,057	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	3.75	1,885	1,041	113,021	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	361	39,209	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	251	27,255	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	687	74,585	2028/5/7
	COSTA RICA GOVERNMENT	9.2	465	500	54,341	2024/2/21
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	225	217	23,593	2045/3/12
	CROATIA	6.375	755	799	86,807	2021/3/24
	CROATIA	5.5	945	1,035	112,366	2023/4/4
	CROATIA	6.0	3,845	4,356	472,792	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,435	1,585	172,079	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	415	475	51,622	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	667	717	77,902	2045/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	730	742	80,606	2049/6/5
	DUBAI DOF SUKUK LTD	3.875	200	201	21,919	2023/1/30
	DUBAI GOVT INT'L BONDS	5.25	407	433	47,055	2043/1/30
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	510	525	57,019	2028/1/13
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	400	403	43,744	2029/5/30
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	210	215	23,430	2047/2/21
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	1,200	1,228	133,334	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.375	600	579	62,916	2024/12/12
	GABONESE REPUBLIC	6.95	690	673	73,110	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	8.0	145	176	19,138	2039/3/15
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	455	551	59,807	2045/7/28
	GOVT OF BERMUDA	4.75	470	506	55,000	2029/2/15
	HONDURAS GOVERNMENT	6.25	685	715	77,682	2027/1/19
	HUNGARY	5.375	2,982	3,271	355,045	2023/2/21
	IVORY COAST	6.375	460	439	47,722	2028/3/3
	IVORY COAST	6.125	1,425	1,277	138,651	2033/6/15
	KINGDOM OF JORDAN	6.125	200	203	22,076	2026/1/29
	KINGDOM OF JORDAN	5.75	400	396	42,997	2027/1/31
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	785	761	82,618	2047/10/10
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	442	460	49,929	2022/12/11
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	250	274	29,839	2042/12/11
KSA SUKUK LTD	2.894	870	875	94,969	2022/4/20	
LEBANESE REPUBLIC	5.45	285	280	30,489	2019/11/28	
LEBANESE REPUBLIC	5.8	230	222	24,140	2020/4/14	
LEBANESE REPUBLIC	8.25	224	213	23,114	2021/4/12	
MONGOLIA INTL BOND	5.625	200	198	21,570	2023/5/1	
OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	780	766	83,160	2021/6/15	
OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	581	63,102	2022/3/8	

## 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	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.125	610	589	63,932	2023/1/17
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	600	513	55,752	2047/3/8
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	690	598	64,972	2048/1/17
		PANAMA NOTAS DEL TESORO	3.75	765	791	85,841	2026/4/17
		PNG GOVT INTL BOND	8.375	275	284	30,887	2028/10/4
		REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	2,050	2,100	227,906	2028/5/9
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	375	386	41,932	2048/5/8
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	440	340	36,916	2026/4/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	3,310	2,439	264,779	2027/1/26
		REPUBLIC OF ARGENTINA	5.875	790	557	60,537	2028/1/11
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	450	325	35,319	2046/4/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	900	618	67,172	2048/1/11
		REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	1,500	1,688	183,274	2025/3/26
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	2,115	2,208	239,650	2024/3/18
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	2,245	2,031	220,446	2032/9/1
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	390	417	45,264	2045/6/15
		REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	200	203	22,135	2024/6/20
		REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	200	210	22,849	2026/12/13
		REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	545	574	62,319	2027/6/2
		REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	200	202	21,995	2027/10/23
		REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	840	929	100,886	2029/1/31
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	145	147	15,981	2019/12/1
		REPUBLIC OF GHANA	7.875	310	315	34,222	2027/3/26
		REPUBLIC OF GHANA	8.125	390	378	41,065	2032/3/26
		REPUBLIC OF GHANA	8.627	440	418	45,469	2049/6/16
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	200	198	21,524	2030/6/1
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	3,148	3,363	365,049	2021/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	785	797	86,578	2022/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	430	468	50,797	2023/10/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	255	265	28,794	2025/1/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	3,422	3,678	399,185	2026/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	810	853	92,595	2027/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	400	408	44,344	2027/7/18
		REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,896	2,702	293,245	2038/1/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	220	229	24,945	2043/4/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	2,100	2,335	253,398	2045/1/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	555	629	68,262	2047/1/8
		REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	255	27,705	2019/6/24
		REPUBLIC OF KENYA	7.0	805	808	87,777	2027/5/22
		REPUBLIC OF KENYA	8.0	530	532	57,793	2032/5/22
REPUBLIC OF LITHUANIA	6.625	200	220	23,922	2022/2/1		
REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	325	310	33,727	2027/11/28		
REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	320	305	33,188	2030/2/23		
REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	472	470	51,025	2032/2/16		
REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	235	223	24,239	2038/2/23		
REPUBLIC OF PANAMA	4.5	225	245	26,683	2050/4/16		
REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	1,050	1,097	119,060	2023/1/25		

## 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					
	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		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券						
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	200	214	23,250	2026/4/15	
REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	720	828	89,953	2044/8/11	
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.6	630	685	74,350	2048/3/13	
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	210	222	24,199	2050/3/30	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	625	654	70,983	2024/7/30	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	390	361	39,233	2033/5/23	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	1,255	1,120	121,633	2048/3/13	
REPUBLIC OF SERBIA	7.25	440	480	52,159	2021/9/28	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	500	497	54,001	2027/9/27	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	740	772	83,801	2048/6/22	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	363	39,484	2020/10/4	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,180	1,153	125,170	2025/11/3	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	194	21,084	2026/7/18	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2	1,975	1,824	198,037	2027/5/11	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	400	378	41,088	2028/4/18	
REPUBLIC OF TURKEY	5.625	1,285	1,279	138,820	2021/3/30	
REPUBLIC OF TURKEY	7.25	945	943	102,360	2023/12/23	
REPUBLIC OF TURKEY	4.875	665	574	62,340	2026/10/9	
REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,890	1,722	186,920	2027/3/25	
REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,625	1,393	151,227	2028/2/17	
REPUBLIC OF TURKEY	6.0	400	330	35,819	2041/1/14	
REPUBLIC OF TURKEY	4.875	745	549	59,608	2043/4/16	
REPUBLIC OF TURKEY	5.75	3,015	2,389	259,359	2047/5/11	
REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	374	40,620	2038/3/31	
REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	535	358	38,869	2027/7/30	
ROMANIA	6.125	686	836	90,811	2044/1/22	
RUSSIAN FEDERATION	4.75	800	845	91,741	2026/5/27	
RUSSIAN FEDERATION	4.375	1,000	1,024	111,210	2029/3/21	
RUSSIAN FEDERATION	5.1	1,200	1,271	137,955	2035/3/28	
RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,200	1,362	147,910	2042/4/4	
RUSSIAN FEDERATION	5.875	200	235	25,538	2043/9/16	
RUSSIAN FEDERATION	5.25	2,800	3,008	326,468	2047/6/23	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.0	1,035	1,084	117,737	2025/4/17	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	605	649	70,537	2029/4/16	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	1,985	2,015	218,700	2046/10/26	
SECOND PKSTAN SUKUK	6.75	465	469	50,979	2019/12/3	
STATE OF QATAR	2.375	285	283	30,815	2021/6/2	
STATE OF QATAR	3.875	465	485	52,696	2023/4/23	
STATE OF QATAR	4.5	985	1,083	117,592	2028/4/23	
STATE OF QATAR	4.0	1,260	1,346	146,164	2029/3/14	
STATE OF QATAR	4.625	225	248	26,962	2046/6/2	
STATE OF QATAR	5.103	1,665	1,942	210,751	2048/4/23	
STATE OF QATAR	4.817	465	524	56,865	2049/3/14	
TURKEY GLOBAL	5.75	2,285	2,148	233,171	2024/3/22	
UKRAINE GOVERNMENT	8.994	350	362	39,336	2024/2/1	
UKRAINE GOVERNMENT	7.375	1,261	1,159	125,808	2032/9/25	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	599	610	66,236	2021/9/1	

## 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	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	173	173	18,799	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	233	226	24,536	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	568	550	59,691	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	600	606	65,828	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,425	1,470	159,531	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	325	339	36,803	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	2,996	2,995	325,047	2044/3/8
	地方債証券	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	482	484	52,622	2021/2/19
		CITY OF BUENOS AIRES	7.5	600	526	57,084	2027/6/1
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	190	162	17,624	2021/6/9
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	410	313	33,992	2024/3/16
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875	155	108	11,774	2027/6/15
		PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	330	277	30,082	2021/6/10
	特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENERG	4.875	600	649	70,439	2030/4/23
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	5.75	200	198	21,515	2021/1/26
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	368	40,020	2023/8/6
		EXPORT CREDIT BANK OF TU	8.25	315	313	34,072	2024/1/24
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	375	421	45,749	2044/4/25
		PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	455	470	51,062	2025/3/18
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	445	505	54,891	2026/3/24
	普通社債券 (含む投資法人債株)	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	6.0	215	245	26,598	2048/11/18
		ATENTO LUXCO 1 SA	6.125	490	493	53,586	2022/8/10
		AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	200	196	21,319	2022/11/3
		BANCO DO BRASIL	4.75	605	620	67,295	2024/3/20
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	465	473	51,395	2025/1/15
		BIOCEANICO SOVEREIGN	—	1,210	785	85,291	2034/6/5
		BRASKEM NETHERLANDS	4.5	605	591	64,160	2028/1/10
		CHINA EVERGRANDE GROUP	8.25	485	457	49,682	2022/3/23
		CNAC SYNBRIDGE COMP	5.0	1,730	1,738	188,678	2020/5/5
		CODELCO INC	3.625	345	351	38,174	2027/8/1
		CODELCO INC	4.375	200	206	22,379	2049/2/5
		COUNTRY GARDEN HLDGS	7.125	300	313	34,068	2022/1/27
		COUNTRY GARDEN HLDGS	7.125	200	209	22,733	2022/4/25
CSN RESOURCES SA		7.625	485	491	53,336	2026/4/17	
EMPRESA NACIONAL DEL PET		5.25	415	458	49,712	2029/11/6	
EMPRESA NACIONAL DEL PET		4.5	200	195	21,187	2047/9/14	
GOLD FIELDS OROGEN HOLD		5.125	250	254	27,645	2024/5/15	
GREENKO DUTCH BV		5.25	205	196	21,278	2024/7/24	
HUNT OIL CO OF PERU		6.375	440	483	52,499	2028/6/1	
IND & COMM BK OF CHINA		4.875	400	427	46,423	2025/9/21	
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD		5.0	615	666	72,279	2024/11/12	
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD		4.25	1,395	1,452	157,580	2028/8/14	
JBS INVESTMENTS II GMBH		7.0	200	210	22,789	2026/1/15	
JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	265	278	30,195	2026/1/15		
JSW STEEL LTD	5.25	200	202	21,941	2022/4/13		
JSW STEEL LTD	5.95	280	282	30,643	2024/4/18		
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	225	228	24,771	2022/4/19		

## 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	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	765	863	93,693	2048/10/24
	KWG GROUP HOLDINGS	7.875	370	368	40,001	2023/9/1
	MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	400	382	41,456	2026/5/14
	MEXICO CITY ARPT TRUST	4.25	525	522	56,745	2026/10/31
	MILLICOM INTL CELLULAR	6.25	240	252	27,347	2029/3/25
	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	200	195	21,187	2030/8/10
	MINEJESA CAPITAL BV	5.625	250	249	27,023	2037/8/10
	MINERVA LUXEMBOURG SA	5.875	400	377	40,912	2028/1/19
	NBM US HOLDINGS INC	7.0	485	497	53,972	2026/5/14
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	325	348	37,817	2024/4/25
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,045	1,064	115,512	2025/10/22
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	181	19,696	2038/6/15
	PERU LNG SRL	5.375	1,045	1,118	121,341	2030/3/22
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	200	217	23,574	2028/5/21
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.75	295	299	32,496	2029/2/1
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	26	2,821	2021/11/17
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	49	5,355	2024/5/16
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	871	94,530	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	125	13,575	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	320	34,751	2037/4/12
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	5.5	420	341	37,032	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	5.375	75	77	8,390	2022/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,625	2,631	285,548	2027/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	1,165	1,068	115,995	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	4,145	4,054	440,031	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	3,147	2,837	307,907	2047/9/21
	RUMO LUXEMBOURG SARL	7.375	200	215	23,386	2024/2/9
	RUMO LUXEMBOURG SARL	5.875	200	209	22,694	2025/1/18
	SASOL FINANCING USA LLC	6.5	230	249	27,120	2028/9/27
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.75	800	800	86,894	2022/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	565	565	61,407	2024/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	1,540	1,544	167,606	2029/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	4.25	1,570	1,573	170,737	2039/4/16
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	4.75	400	400	43,491	2022/7/3
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	5.2	275	270	29,380	2025/1/30
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	300	305	33,160	2027/4/12
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	191	188	20,407	2033/4/24
	STATE BANK INDIA/LONDON	4.375	335	347	37,750	2024/1/24
	STATE GRID OVERSEAS INV	2.25	380	379	41,145	2020/5/4
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,275	1,295	140,583	2027/5/4
	STATE GRID OVERSEAS INV	4.25	900	966	104,831	2028/5/2
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	335	383	41,625	2030/3/18
	SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	400	428	46,492	2029/1/15
	TELFON CELUAR DEL PARAGU	5.875	200	206	22,382	2027/4/15
	TERMOCANDELARIA POWER	7.875	250	266	28,927	2029/1/30
	TRANSPRTDRA DE GAS INTL	5.55	405	444	48,236	2028/11/1
	TURKIYE SINAI KALKINMA B	5.5	215	184	20,026	2023/1/16

## 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				
			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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	YPF REGS	6.95	210	182	19,843	2027/7/21
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	449	364	39,540	2047/12/15
		YUZHOU PROPERTIES CO LTD	8.5	400	403	43,839	2023/2/4
小 計						18,766,934	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ギリシャ	国債証券	HELLENIC REPUBLIC	4.375	455	496	60,727	2022/8/1
		HELLENIC REPUBLIC	3.5	1,150	1,230	150,483	2023/1/30
		HELLENIC REPUBLIC	3.45	850	916	112,115	2024/4/2
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	4.625	640	608	74,421	2025/3/31
		REPUBLIC OF TURKEY	5.2	215	208	25,444	2026/2/16
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	160	168	20,650	2033/12/31
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	6.75	720	716	87,642	2023/10/31
		BNQ CEN TUNISIA INT BOND	5.625	971	933	114,225	2024/2/17
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.0	765	783	95,770	2026/12/8
		ROMANIA	2.875	330	348	42,592	2029/3/11
		ROMANIA	3.875	604	648	79,342	2035/10/29
		ROMANIA	4.625	240	267	32,717	2049/4/3
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	270	307	37,607	2027/3/20
		CROATIA	2.75	790	886	108,469	2030/1/27
カザフスタン	国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	2.375	110	116	14,242	2028/11/9
小 計						1,056,454	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.9	32,925	31,326	52,315	2029/5/23
小 計						52,315	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP	7.45	900,000	900,045	6,840	2021/8/20
		INTL FINANCE CORP	8.0	7,200,000	7,322,189	55,648	2023/10/9
小 計						62,488	
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	9,618	53,093	2038/2/22
小 計						53,093	
ブラジル				千リアル	千リアル		
	国債証券	NOTA DO TESOUREO NACIONAL	10.0	281	3,256	91,030	2029/1/1
小 計						91,030	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.2	1,385	1,465	47,643	2023/9/12
小 計						47,643	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	7,140	6,560	47,494	2030/1/31
小 計						47,494	
合 計						20,177,455	

\* 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	
		買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	百万円	百万円
	TNOTE (2YEAR)	—	816
	TNOTE (5YEAR)	2,449	—
	TBOND	233	—
	TNOTE (10YEAR)	—	2,355
	T-ULTRA	360	—
	ULTRA (10YEAR)	74	—

\* 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

(2019年6月7日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 20,177,455	% 94.6
コール・ローン等、その他	1,140,652	5.4
投資信託財産総額	21,318,107	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 (20,958,475千円) の投資信託財産総額 (21,318,107千円) に対する比率は98.3%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=108.52円、1トルコリラ=18.77円、1ユーロ=122.30円、1ルーブル=1.67円、1ルピア=0.0076円、1アルゼンチンペソ=2.42円、1メキシコペソ=5.52円、1レアル=27.95円、1ソル=32.52円、1ランド=7.24円。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年6月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,049,370,097
コール・ローン等	610,822,983
公社債(評価額)	20,177,455,404
未収入金	5,894,175,201
未収利息	273,564,371
前払費用	31,622,870
差入委託証拠金	61,729,268
(B) 負債	5,934,745,662
未払金	5,852,945,344
未払解約金	81,800,000
未払利息	318
(C) 純資産総額(A-B)	21,114,624,435
元本	8,783,375,957
次期繰越損益金	12,331,248,478
(D) 受益権総口数	8,783,375,957口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,039円

(注) 期首元本額は8,751,459,882円、期中追加設定元本額は1,309,002,198円、期中一部解約元本額は1,277,086,123円、1口当たり純資産額は2,4039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）  
 7,669,821,683円  
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 925,120,411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）  
 188,433,863円

## ○損益の状況（2018年6月8日～2019年6月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,155,768,399
受取利息	1,152,179,945
その他収益金	3,751,157
支払利息	△ 162,703
(B) 有価証券売買損益	162,025,728
売買益	1,210,124,909
売買損	△ 1,048,099,181
(C) 先物取引等取引損益	△ 29,119,549
取引益	280,350,919
取引損	△ 309,470,468
(D) 保管費用等	△ 5,314,729
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,283,359,849
(F) 前期繰越損益金	11,091,404,704
(G) 追加信託差損益金	1,679,597,802
(H) 解約差損益金	△ 1,723,113,877
(I) 計(E+F+G+H)	12,331,248,478
次期繰越損益金(I)	12,331,248,478

\* 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16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	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	純総資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511

\*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

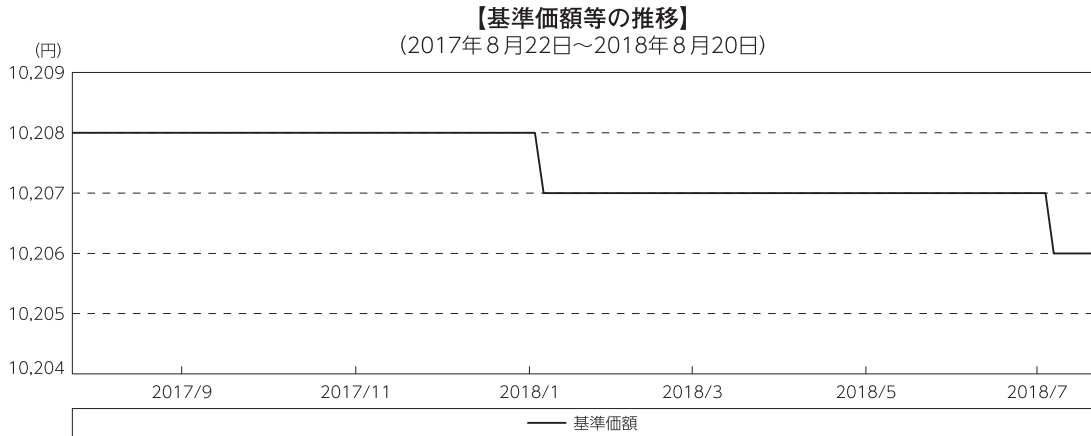
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207		△0.0	40.7	—
6月末	10,207		△0.0	24.4	—
7月末	10,207		△0.0	35.3	—
(期末) 2018年8月20日	円 10,206		% △0.0	% 38.7	% —

\*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

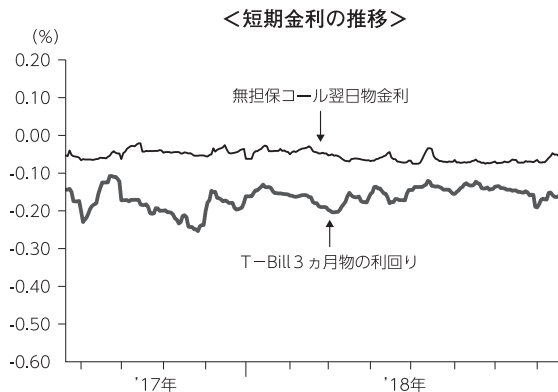
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



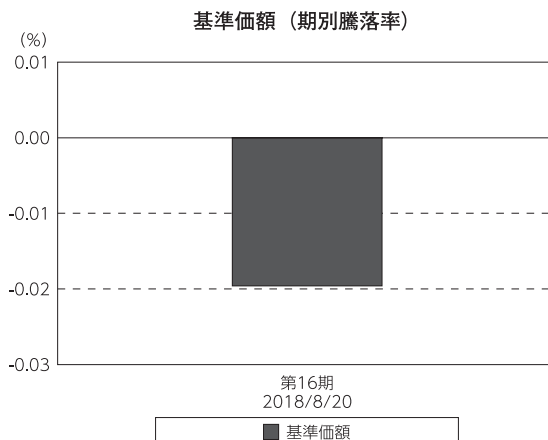
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

\*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	22,599,981	— (19,100,000)

\*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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 24,899	百万円 1,719	% 6.9	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

(2018年8月20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	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

\* ( )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
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205	2018/12/20
小 計		622,000	624,351	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259	2018/10/16
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	130,696	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026	2018/8/28
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484	2018/9/20
小 計		1,340,000	1,342,467	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563	2018/11/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489	2018/11/27
小 計		1,750,000	1,751,319	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916	2018/10/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664	2018/12/20
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244	2019/1/25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065	2018/10/29
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305	2018/9/20
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478	2018/12/20
小 計		1,500,000	1,505,675	
合 計		5,212,000	5,223,813	

\*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	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,994	% 32.6

\*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

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

\*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
ノムラ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
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
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)	389,222,673
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	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
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	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
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	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
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	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
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	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
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	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
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

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資(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資(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資(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資(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
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株投資(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
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) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・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	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
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(米ドルコース)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
野村ドイチェ・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8回 野村短期社債ファンド	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
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)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(中国元コース)年2回決算型	57,201
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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	36,702
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SMA1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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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イング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	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
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2019年7月16日現在)

年 月	日
2019年7月	—
8月	—
9月	2
10月	—
11月	11、28
12月	25

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。