

# 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10期(決算日2020年7月13日)

作成対象期間(2019年7月17日～2020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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		参考指数	債券比率		投資信託 組入比率	純資産額	
		税込み 分配金	期中騰落率		期中騰落率	債券先物比率			
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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
10期(2020年7月13日)	19,780	5	△ 0.6	209.49	1.2	0.0	—	99.0	352

\* 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	債券比率		投資信託 組入比率	
		騰落率	騰落率		債券先物比率	債券先物比率		
(期首)	円	%	%		%	%	%	
2019年7月16日	19,901	—	—	207.08	—	0.0	—	99.1
7月末	20,152	1.3	1.3	209.86	1.3	0.0	—	99.1
8月末	19,534	△ 1.8	△ 0.9	205.20	△ 0.9	0.0	—	99.0
9月末	19,839	△ 0.3	0.5	208.07	0.5	0.0	—	99.0
10月末	20,115	1.1	1.6	210.35	1.6	0.0	—	99.0
11月末	20,245	1.7	2.2	211.67	2.2	0.0	—	99.0
12月末	20,696	4.0	4.2	215.83	4.2	0.0	—	99.1
2020年1月末	20,830	4.7	5.2	217.92	5.2	0.0	—	99.0
2月末	21,289	7.0	7.5	222.53	7.5	0.0	—	99.0
3月末	17,622	△ 11.5	△ 9.6	187.27	△ 9.6	0.0	—	99.0
4月末	17,689	△ 11.1	△ 9.6	187.13	△ 9.6	0.0	—	99.0
5月末	19,210	△ 3.5	△ 1.8	203.31	△ 1.8	0.0	—	99.1
6月末	19,594	△ 1.5	0.2	207.40	0.2	0.0	—	99.0
(期末) 2020年7月13日	19,785	△ 0.6	1.2	209.49	1.2	0.0	—	99.0

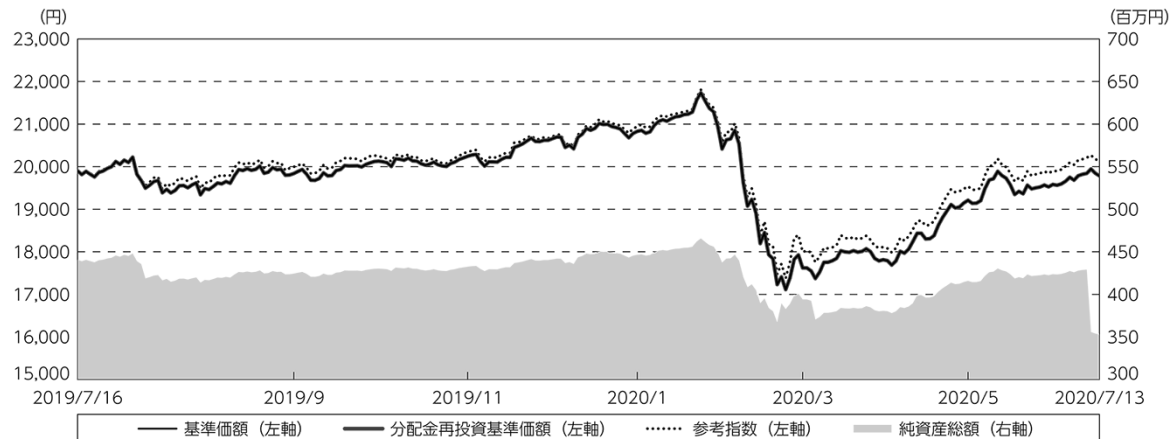
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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



- (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（2019年7月16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（2019年7月16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19,901円から期末19,780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、米中通商協議進展期待などから、2月にかけて堅調に推移しました。3月には、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、世界経済が停滞するとの懸念が高まり急落しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界経済の停滞に対応するために、各国が財政および金融支援策を打ち出したことを受けて反発し、当作成期間において上昇となりました（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] 受益証券の組入れを高位に維持しました。

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。

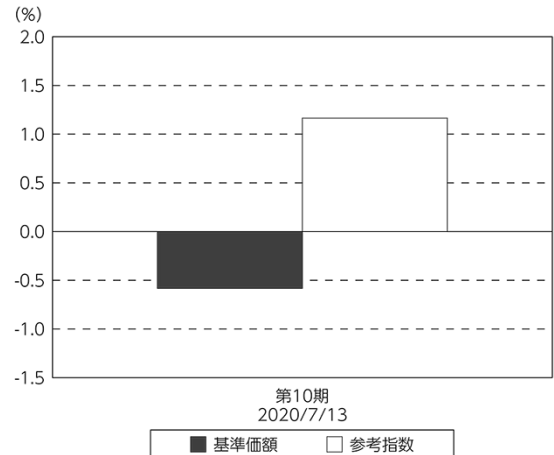
参考指数の騰落率が+1.16%となったのに対して、基準価額の騰落率は-0.58%となりました。

### 【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〔野村エマージング債券ファンド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。

## ◎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10期
	2019年7月17日～ 2020年7月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.025%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,780

(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

（2019年7月17日～2020年7月13日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 103	% 0.524	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 86 ）	（ 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 ）	（ 11 ）	（ 0.055 ）	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	103	0.526	
期中の平均基準価額は、19,734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。

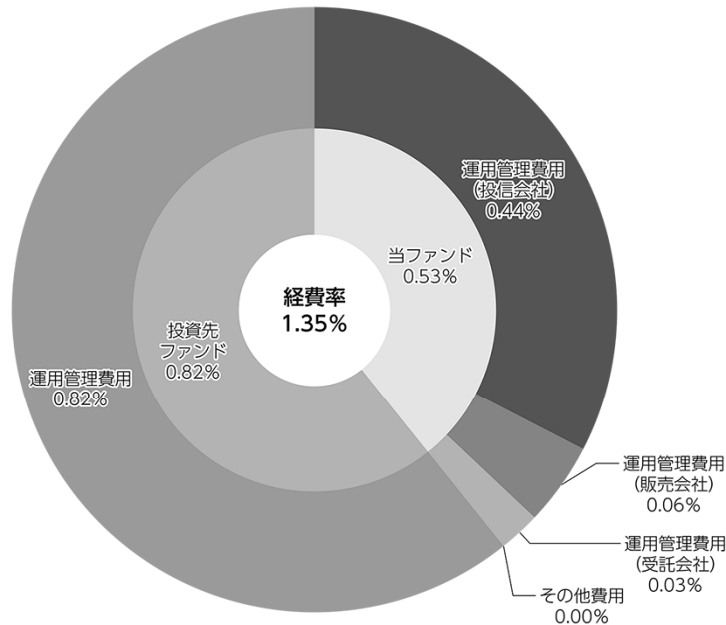
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.35%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.35
①当ファンドの費用の比率	0.53
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.82

(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

(2019年7月17日～2020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	3,600	41,033千円	9,434	112,325千円

\*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

(2019年7月17日～2020年7月13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

(2020年7月13日現在)

## ファンズ・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	34,682	28,848	349,291 99.0
合 計	34,682	28,848	349,291 99.0

\*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

(2020年7月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	349,291	80.6
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	83,897	19.4
投資信託財産総額	433,198	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（2020年7月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	433,198,875
コール・ローン等	6,136,569
投資信託受益証券(評価額)	349,291,584
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,203
未収入金	77,760,519
(B) 負債	80,410,154
未払金	4,298,340
未払収益分配金	89,176
未払解約金	74,934,156
未払信託報酬	1,084,026
未払利息	3
その他未払費用	4,453
(C) 純資産総額(A-B)	352,788,721
元本	178,353,053
次期繰越損益金	174,435,668
(D) 受益権総口数	178,353,053口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,780円

(注) 期首元本額は221,430,571円、期中追加設定元本額は15,039,861円、期中一部解約元本額は58,117,379円、1口当たり純資産額は1.9780円です。

## ○損益の状況（2019年7月17日～2020年7月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,203,492
受取配当金	13,205,133
支払利息	△ 1,641
(B) 有価証券売買損益	△ 10,675,637
売買益	4,629,646
売買損	△ 15,305,283
(C) 信託報酬等	△ 2,213,251
(D) 当期損益金(A+B+C)	314,604
(E) 前期繰越損益金	62,913,451
(F) 追加信託差損益金	111,296,789
(配当等相当額)	( 71,563,312)
(売買損益相当額)	( 39,733,477)
(G) 計(D+E+F)	174,524,844
(H) 収益分配金	△ 89,176
次期繰越損益金(G+H)	174,435,668
追加信託差損益金	111,296,789
(配当等相当額)	( 71,563,312)
(売買損益相当額)	( 39,733,477)
分配準備積立金	87,803,964
繰越損益金	△ 24,665,085

\*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（2019年7月17日～2020年7月13日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年7月17日～ 2020年7月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,990,270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	86,631,704円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	76,902,870円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	174,524,844円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,785円
g. 分配金	89,176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

（2020年7月13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(3,167,424千口)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	890,000 ( 890,000)	891,102 ( 891,102)	27.6 (27.6)	— (—)	— (—)	— (—)	27.6 (27.6)
特殊債券 (除く金融債)	302,000 ( 302,000)	302,121 ( 302,121)	9.3 ( 9.3)	— (—)	— (—)	— (—)	9.3 ( 9.3)
金融債券	500,000 ( 500,000)	500,252 ( 500,252)	15.5 (15.5)	— (—)	— (—)	— (—)	15.5 (15.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	470,000 ( 470,000)	471,572 ( 471,572)	14.6 (14.6)	— (—)	— (—)	— (—)	14.6 (14.6)
合 計	2,162,000 (2,162,000)	2,165,049 (2,165,049)	67.0 (67.0)	— (—)	— (—)	— (—)	67.0 (67.0)

\* ( ) 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	
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,090	2020/12/18
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	200,000	200,004	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,219	2020/9/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,725	2020/11/25
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,062	2020/9/30
小計		890,000	891,102	
<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32回	0.16	120,000	120,047	2020/9/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1.0	22,000	22,028	2020/8/31
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,043	2020/9/18
西日本高速道路 第44回	0.001	60,000	60,001	2020/9/18
小計		302,000	302,121	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第783回い号	0.26	110,000	110,036	2020/8/27
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,193	2020/12/25
商工債券 利付(3年)第211回	0.07	200,000	200,022	2020/8/27
小計		500,000	500,252	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第482回	1.189	100,000	100,039	2020/7/24
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,258	2020/10/23
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,546	2020/12/18
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,727	2020/11/25
小計		470,000	471,572	
合計		2,162,000	2,165,049	

\* 額面・評価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146期～第151期 (2019年12月10日～2020年6月8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			ベンチマ		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	金 騰 落	期 騰 落	中 率				
122期(2018年1月9日)	円 13,328			円 41	% 1.4	194.98	% 1.2	% 92.4	円 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
128期(2018年7月9日)	12,231			39	0.5	182.14	1.0	90.1	2.7	19,107
129期(2018年8月7日)	12,356			42	1.4	184.24	1.2	90.3	3.6	19,354
130期(2018年9月7日)	11,991			44	△ 2.6	179.72	△ 2.5	90.1	8.5	18,853
131期(2018年10月9日)	12,283			40	2.8	184.73	2.8	91.0	3.3	19,521
132期(2018年11月7日)	12,207			43	△ 0.3	184.30	△ 0.2	95.0	1.2	19,340
133期(2018年12月7日)	12,002			46	△ 1.3	183.14	△ 0.6	93.8	4.1	18,751
134期(2019年1月7日)	11,717			44	△ 2.0	179.72	△ 1.9	91.7	6.3	18,530
135期(2019年2月7日)	12,310			45	5.4	188.95	5.1	94.3	3.2	19,219
136期(2019年3月7日)	12,415			41	1.2	191.68	1.4	92.9	4.6	19,276
137期(2019年4月8日)	12,592			45	1.8	195.02	1.7	96.4	2.5	19,310
138期(2019年5月7日)	12,499			25	△ 0.5	194.03	△ 0.5	93.3	△ 7.5	19,117
139期(2019年6月7日)	12,330			47	△ 1.0	192.92	△ 0.6	94.7	△ 0.3	18,614
140期(2019年7月8日)	12,664			43	3.1	198.02	2.6	94.4	1.0	19,117
141期(2019年8月7日)	12,337			43	△ 2.2	194.37	△ 1.8	94.4	△ 1.7	18,312
142期(2019年9月9日)	12,520			43	1.8	198.50	2.1	92.5	3.0	18,495
143期(2019年10月7日)	12,371			34	△ 0.9	196.99	△ 0.8	91.6	3.6	18,194
144期(2019年11月7日)	12,607			43	2.3	200.35	1.7	93.8	3.2	18,357
145期(2019年12月9日)	12,544			41	△ 0.2	200.04	△ 0.2	92.7	4.5	18,229
146期(2020年1月7日)	12,759			40	2.0	203.53	1.7	95.1	0.5	18,518
147期(2020年2月7日)	13,100			42	3.0	209.87	3.1	95.5	△ 0.1	18,808
148期(2020年3月9日)	12,142			39	△ 7.0	195.75	△ 6.7	95.5	0.3	17,257
149期(2020年4月7日)	10,950			37	△ 9.5	178.97	△ 8.6	92.1	5.9	15,080
150期(2020年5月7日)	11,056			32	1.3	180.76	1.0	90.5	6.1	15,513
151期(2020年6月8日)	12,217			39	10.9	199.79	10.5	93.0	1.2	17,201

\* 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 先 物 比 率
			騰 落 率	率	騰 落 率	率		
第146期	(期 首) 2019年12月9日	円 12,544	% —	200.04	% —	% 92.7	% 4.5	
	12月末	12,917	3.0	205.51	2.7	94.9	0.2	
	(期 末) 2020年1月7日	12,799	2.0	203.53	1.7	95.1	0.5	
第147期	(期 首) 2020年1月7日	12,759	—	203.53	—	95.1	0.5	
	1月末	12,984	1.8	207.78	2.1	95.5	△0.1	
	(期 末) 2020年2月7日	13,142	3.0	209.87	3.1	95.5	△0.1	
第148期	(期 首) 2020年2月7日	13,100	—	209.87	—	95.5	△0.1	
	2月末	13,003	△ 0.7	208.39	△ 0.7	94.4	0.5	
	(期 末) 2020年3月9日	12,181	△ 7.0	195.75	△ 6.7	95.5	0.3	
第149期	(期 首) 2020年3月9日	12,142	—	195.75	—	95.5	0.3	
	3月末	10,896	△10.3	178.43	△ 8.9	91.8	5.5	
	(期 末) 2020年4月7日	10,987	△ 9.5	178.97	△ 8.6	92.1	5.9	
第150期	(期 首) 2020年4月7日	10,950	—	178.97	—	92.1	5.9	
	4月末	10,972	0.2	179.05	0.0	92.1	4.0	
	(期 末) 2020年5月7日	11,088	1.3	180.76	1.0	90.5	6.1	
第151期	(期 首) 2020年5月7日	11,056	—	180.76	—	90.5	6.1	
	5月末	11,788	6.6	192.57	6.5	91.6	4.8	
	(期 末) 2020年6月8日	12,256	10.9	199.79	10.5	93.0	1.2	

\* 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、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化が意識されたことや原油価格の下落などにより新興国債券市場が下落したことでした。

当作成期の基準価額の騰落率は-0.7%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの-0.1%を0.6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、インドネシア、トルコ、パナマ、ブラジルなどに主に投資し、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146期40円、第147期42円、第148期39円、第149期37円、第150期32円、第151期39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。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す。

## ○ 1口当たりの費用明細

(2019年12月10日～2020年6月8日)

項 目	第146期～第151期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.356)	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	0.002	(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)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.018	(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)	(0.017)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	52	0.430	
作成期間の平均基準価額は、12,093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

(2019年12月10日～2020年6月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第146期～第151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	314,015	723,300	705,662	1,701,900

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年12月10日～2020年6月8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146期～第151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 8,937	百万円 597	% 6.7	百万円 10,044	百万円 707	% 7.0

平均保有割合 87.0%

※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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2020年6月8日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	柄	第145期末	第151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		7,212,812	6,821,165	17,034,496

\*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

(2020年6月8日現在)

項目	第151期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	17,034,496	98.5%
コール・ローン等、その他	266,403	1.5%
投資信託財産総額	17,300,899	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151期末における外貨建て純資産(19,401,299千円)の投資信託財産総額(19,934,586千円)に対する比率は97.3%です。

\*外貨建て資産は、第151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=109.48円、1トルコリラ=16.16円、1ユーロ=123.69円、1ループル=1.60円、1ルピア=0.0079円、1アルゼンチンペソ=1.59円、1メキシコペソ=5.09円、1リアル=22.07円、1コロンビアペソ=0.0306円、1ソル=31.91円、1ランド=6.53円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末
	2020年1月7日現在	2020年2月7日現在	2020年3月9日現在	2020年4月7日現在	2020年5月7日現在	2020年6月8日現在
(A) 資産	18,599,089,505	18,882,139,455	17,350,175,512	15,175,259,435	15,570,031,907	17,300,899,736
コール・ローン等	187,271,356	184,561,287	190,345,998	151,347,942	154,345,585	171,803,331
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	18,336,318,149	18,611,478,168	17,061,629,514	14,921,611,493	15,344,986,322	17,034,496,405
未収入金	75,500,000	86,100,000	98,200,000	102,300,000	70,700,000	94,600,000
(B) 負債	80,979,336	73,412,905	92,354,255	94,342,967	56,166,095	99,510,444
未払収益分配金	58,056,200	60,302,172	55,431,519	50,956,252	44,903,680	54,910,674
未払解約金	10,715,607	—	23,758,246	33,348,758	808,913	32,795,060
未払信託報酬	12,174,837	13,075,792	13,129,176	10,011,136	10,425,565	11,773,080
未払利息	235	82	315	136	145	247
その他未払費用	32,457	34,859	34,999	26,685	27,792	31,383
(C) 純資産総額(A-B)	18,518,110,169	18,808,726,550	17,257,821,257	15,080,916,468	15,513,865,812	17,201,389,292
元本	14,514,050,000	14,357,660,000	14,213,210,000	13,771,960,000	14,032,400,000	14,079,660,000
次期繰越損益金	4,004,060,169	4,451,066,550	3,044,611,257	1,308,956,468	1,481,465,812	3,121,729,292
(D) 受益権総口数	1,451,405口	1,435,766口	1,421,321口	1,377,196口	1,403,240口	1,407,966口
1口当たり基準価額(C/D)	12,759円	13,100円	12,142円	10,950円	11,056円	12,217円

(注) 第146期首元本額は14,531,770,000円、第146～151期中追加設定元本額は667,480,000円、第146～151期中一部解約元本額は1,119,590,000円、1口当たり純資産額は、第146期12,759円、第147期13,100円、第148期12,142円、第149期10,950円、第150期11,056円、第151期12,217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43,957,197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146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日	2020年2月8日～ 2020年3月9日	2020年3月10日～ 2020年4月7日	2020年4月8日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,288	△ 4,851	△ 3,822	△ 6,031	△ 4,990	△ 7,063
支払利息	△ 6,288	△ 4,851	△ 3,822	△ 6,031	△ 4,990	△ 7,063
(B) 有価証券売買損益	379,573,741	561,978,215	△1,293,566,728	△1,564,698,171	199,939,659	1,697,545,708
売買益	381,916,907	566,659,994	4,880,541	46,661,527	200,623,736	1,700,110,083
売買損	△ 2,343,166	△ 4,681,779	△1,298,447,269	△1,611,359,698	△ 684,077	△ 2,564,375
(C) 信託報酬等	△ 12,207,294	△ 13,110,651	△ 13,164,175	△ 10,037,821	△ 10,453,357	△ 11,804,463
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	367,360,159	548,862,713	△1,306,734,725	△1,574,742,023	189,481,312	1,685,734,182
(E) 前期繰越損益金	1,545,917,490	1,830,181,736	2,290,003,198	890,579,552	△ 733,909,455	△ 588,119,133
(F) 追加信託差損益金	2,148,838,720	2,132,324,273	2,116,774,303	2,044,075,191	2,070,797,635	2,079,024,917
(配当等相当額)	( 5,455,247,781)	( 5,405,700,709)	( 5,358,965,097)	( 5,224,813,056)	( 5,379,869,840)	( 5,413,670,389)
(売買損益相当額)	(△3,306,409,061)	(△3,273,376,436)	(△3,242,190,794)	(△3,180,737,865)	(△3,309,072,205)	(△3,334,645,472)
(G) 計 (D+E+F)	4,062,116,369	4,511,368,722	3,100,042,776	1,359,912,720	1,526,369,492	3,176,639,966
(H) 収益分配金	△ 58,056,200	△ 60,302,172	△ 55,431,519	△ 50,956,252	△ 44,903,680	△ 54,910,674
次期繰越損益金 (G+H)	4,004,060,169	4,451,066,550	3,044,611,257	1,308,956,468	1,481,465,812	3,121,729,292
追加信託差損益金	2,148,838,720	2,132,324,273	2,116,774,303	2,044,075,191	2,070,797,635	2,079,024,917
(配当等相当額)	( 5,455,486,036)	( 5,405,793,708)	( 5,359,083,893)	( 5,225,046,934)	( 5,380,923,129)	( 5,413,805,153)
(売買損益相当額)	(△3,306,647,316)	(△3,273,469,435)	(△3,242,309,590)	(△3,180,971,743)	(△3,310,125,494)	(△3,334,780,236)
分配準備積立金	2,905,573,226	2,882,085,163	2,853,161,211	2,736,810,981	2,752,514,309	2,765,006,991
繰越損益金	△1,050,351,777	△ 563,342,886	△1,925,324,257	△3,471,929,704	△3,341,846,132	△1,722,302,616

\* 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13期（計算期間：2019年6月8日～2020年6月8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。
- ・国別ではメキシコ、インドネシア、トルコ、パナマ、ブラジルなどに主に投資し、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24,039円から当作成期末24,973円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+3.9%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+3.6%を0.3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

（2019年6月8日～2020年6月8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 (8) (0)	0.031 (0.031) (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	9	0.036	
期中の平均基準価額は、24,578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

(2019年6月8日～2020年6月8日)

## 公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 109,171	千米ドル 122,503 ( 1,654)
		地方債証券	—	546 ( 237)
		特殊債券	4,805	2,690
		社債券 (投資法人債券を含む)	36,488	33,264 ( 2,042)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	695	228
	ギリシャ	国債証券	—	2,720
	トルコ	国債証券	—	895
	アルゼンチン	国債証券	—	95
	チリ	国債証券	632	643
	ハンガリー	国債証券	792	—
	モロッコ	国債証券	304	—
	チュニジア	特殊債券	679	2,124
	ロシア	国債証券	226	224
	国	コートジボワール	国債証券	940
ルーマニア		国債証券	2,209	4,058
クロアチア		国債証券	4,090	2,588
カザフスタン		国債証券	—	120
セルビア		国債証券	1,213	103
その他		国債証券	1,679	—
ロシア		国債証券	千ルーブル 88,370	千ルーブル 93,311
フィリピン		特殊債券	千フィリピンペソ 54,353	千フィリピンペソ 54,264
インドネシア		特殊債券	千ルピア 6,193,043	千ルピア 5,232,543
メキシコ		国債証券	千メキシコペソ 22,597	千メキシコペソ 23,636
ブラジル		国債証券	千リアル 12,035	千リアル 12,894
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 5,902,884	千コロンビアペソ 5,852,506
ペルー		国債証券	千ソル —	千ソル 1,502
南アフリカ		国債証券	千ランド —	千ランド 6,590

\*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 21,126	百万円 21,527	百万円 16,935	百万円 17,610

\*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

(2019年6月8日～2020年6月8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 22,431	百万円 1,010	4.5	百万円 24,741	百万円 1,119	4.5

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

(2020年6月8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 170,078	千米ドル 156,133	千円 17,093,462	% 87.3	% 49.9	% 70.3	% 14.2	% 2.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イギリス	450	435	53,918	0.3	0.3	—	0.3	—
セルビア	1,165	1,162	143,840	0.7	0.7	0.7	—	—
ハンガリー	800	800	98,981	0.5	—	0.5	—	—
モロッコ	300	272	33,685	0.2	—	0.2	—	—
チュニジア	300	256	31,782	0.2	0.2	0.2	—	—
コートジボワール	1,010	952	117,833	0.6	0.6	0.6	—	—
ルーマニア	340	351	43,443	0.2	—	0.2	—	—
クロアチア	2,425	2,550	315,471	1.6	—	1.6	—	—
その他	1,625	1,668	206,409	1.1	1.1	0.4	—	0.7
ロシア	千ルーブル 27,325	千ルーブル 31,496	50,395	0.3	0.1	0.3	—	—
インドネシア	千ルピア 9,092,300	千ルピア 9,441,910	74,591	0.4	—	—	0.3	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 13,904	70,771	0.4	—	0.4	—	—
ブラジル	千リアル 254	千リアル 2,765	61,028	0.3	0.3	—	—	0.3
合 計	—	—	18,395,614	93.9	52.8	75.3	14.8	3.9

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\* S&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、フィッチによる格付けを採用しています。なお、無格付けが6.8%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	3.125	495	534	58,528	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	3,055	3,037	332,565	2049/9/30
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	335	378	41,410	2050/4/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.75	200	202	22,200	2024/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	470	456	49,986	2032/1/15
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	220	222	24,360	2032/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	740	738	80,809	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	1,140	1,088	119,125	2048/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	650	655	71,814	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	370	377	41,381	2050/5/29
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	274	30,070	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	3.75	2,100	816	89,387	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	73	8,079	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	51	5,616	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	142	15,568	2028/5/7
	CBB INTL SUKUK PRGM SPC	6.25	200	211	23,111	2024/11/14
	COSTA RICA GOVERNMENT	9.2	169	177	19,427	2024/2/21
	CROATIA	6.0	423	484	53,020	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,135	1,193	130,615	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	605	608	66,669	2027/1/25
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	150	150	16,422	2028/7/19
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	645	669	73,262	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	322	319	34,970	2045/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	500	473	51,866	2049/6/5
	DUBAI GOVT INT'L BONDS	5.25	207	223	24,417	2043/1/30
	EL SALVADOR GLOBAL	8.25	45	40	4,392	2032/4/10
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	250	249	27,349	2025/6/6
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	310	306	33,608	2030/6/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	210	227	24,871	2047/2/21
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	295	290	31,751	2050/1/14
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	825	807	88,424	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.375	455	428	46,904	2024/12/12
	GABONESE REPUBLIC	6.95	650	609	66,724	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	475	557	61,025	2045/7/28
	GOVT OF BERMUDA	4.75	470	527	57,787	2029/2/15
	HUNGARY	5.375	860	944	103,456	2023/2/21
	IVORY COAST	6.125	435	424	46,428	2033/6/15
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	200	222	24,308	2030/5/14
	KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	550	544	59,657	2031/9/30
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.5	320	348	38,203	2047/9/20
	KINGDOM OF JORDAN	6.125	345	352	38,570	2026/1/29
	KINGDOM OF JORDAN	5.75	400	399	43,700	2027/1/31
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	1,145	1,093	119,721	2047/10/10
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	642	677	74,125	2022/12/11
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	250	296	32,411	2042/12/11

## 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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	LEBANESE REPUBLIC	—	90	17	1,898	2025/6/12
	LEBANESE REPUBLIC	—	125	24	2,642	2026/11/27
	LEBANESE REPUBLIC	—	60	11	1,248	2027/11/29
	LEBANESE REPUBLIC	—	45	8	945	2028/11/3
	MONGOLIA	5.125	400	393	43,133	2022/12/5
	MONGOLIA INTL BOND	5.625	200	196	21,512	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	780	766	83,906	2021/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	578	63,374	2022/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	285	257	28,202	2026/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	875	706	77,344	2048/1/17
	PANAMA GLOBAL	7.125	750	944	103,443	2026/1/29
	PANAMA NOTAS DEL TESORO	3.75	765	801	87,769	2026/4/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.325	265	289	31,695	2025/5/28
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	1,165	1,269	139,023	2027/3/29
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	955	672	73,648	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	335	237	25,984	2029/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	160	64	7,094	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.625	70	28	3,108	2023/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	150	58	6,448	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,095	805	88,131	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.875	1,205	462	50,666	2028/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	235	89	9,797	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	900	338	37,072	2048/1/11
	REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	1,300	1,479	161,943	2025/3/26
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,645	1,762	192,947	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	2,245	2,200	240,881	2032/9/1
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	200	206	22,609	2032/1/27
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	530	583	63,935	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	340	339	37,195	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	600	677	74,181	2045/6/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	290	288	31,606	2051/5/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	200	103	11,364	2024/6/20
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	545	243	26,691	2027/6/2
	REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	200	86	9,466	2027/10/23
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.775	1,280	544	59,615	2028/1/23
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.65	400	170	18,619	2029/1/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.5	900	386	42,260	2030/3/27
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	80	70	7,663	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.1246	215	176	19,283	2050/1/20
	REPUBLIC OF GABON	6.625	280	243	26,678	2031/2/6
	REPUBLIC OF GEORGIA	6.875	600	616	67,494	2021/4/12
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	1,380	1,309	143,331	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	445	409	44,869	2032/3/26
	REPUBLIC OF GHANA	7.875	455	423	46,403	2035/2/11
	REPUBLIC OF GUATEMALA	5.375	200	221	24,216	2032/4/24
	REPUBLIC OF GUATEMALA	6.125	205	235	25,794	2050/6/1
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	2,797	3,164	346,408	2026/1/8

## 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		償還年月日		
			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 INDONESIA	4.35	200	222	24,402	2027/1/8	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	400	434	47,602	2027/7/18	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	765	892	97,713	2029/2/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	860	983	107,692	2043/4/15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,450	1,772	194,003	2045/1/15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	305	356	39,030	2047/7/18	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.45	200	226	24,751	2070/4/15	
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	200	199	21,887	2024/6/24	
	REPUBLIC OF KENYA	7.0	2,520	2,493	272,997	2027/5/22	
	REPUBLIC OF KENYA	8.0	205	203	22,261	2032/5/22	
	REPUBLIC OF KENYA	8.25	200	196	21,545	2048/2/28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	8.747	390	389	42,671	2031/1/21	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	245	264	28,932	2025/3/16	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	425	451	49,477	2030/1/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,080	1,291	141,443	2050/4/16	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.3	200	233	25,536	2053/4/29	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,550	1,852	202,784	2056/4/1	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	2,480	2,606	285,360	2023/1/25	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.7	200	218	23,944	2027/3/27	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	400	484	53,066	2044/8/11	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.6	500	575	62,967	2048/3/13	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	210	239	26,170	2050/3/30	
	REPUBLIC OF PERU	2.392	290	298	32,669	2026/1/23	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	225	228	25,030	2024/7/30	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	835	794	86,982	2033/5/23	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	1,035	955	104,620	2048/3/13	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	300	270	29,619	2049/9/30	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	331	36,322	2020/10/4	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	455	295	32,378	2024/3/14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	665	418	45,866	2025/11/3	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	124	13,577	2026/7/18	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	200	123	13,468	2028/4/18	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,310	2,182	238,904	2026/10/9	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,055	1,047	114,673	2027/3/25	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,840	1,719	188,225	2028/2/17	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	300	237	26,028	2043/4/16	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,220	1,037	113,583	2047/5/11	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	79	8,703	2038/3/31	
	ROMANIA	6.125	540	691	75,743	2044/1/22	
	ROMANIA	5.125	1,490	1,718	188,088	2048/6/15	
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	800	912	99,847	2026/5/27	
	RUSSIAN FEDERATION	4.375	800	920	100,787	2029/3/21	
	RUSSIAN FEDERATION	5.1	1,600	2,000	219,003	2035/3/28	
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,000	1,361	149,110	2042/4/4	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	575	601	65,897	2025/10/22	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	285	302	33,110	2026/10/26	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.625	1,955	2,115	231,590	2028/3/4	

## 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	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	200	228	25,010	2029/4/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	710	787	86,171	2046/10/26
		STATE OF ISRAEL	2.5	665	707	77,446	2030/1/15
		STATE OF ISRAEL	2.75	245	266	29,121	2030/7/3
		STATE OF ISRAEL	3.375	415	430	47,085	2050/1/15
		STATE OF ISRAEL	3.8	665	717	78,526	2060/5/13
		STATE OF QATAR	3.4	200	214	23,428	2025/4/16
		STATE OF QATAR	4.5	1,515	1,759	192,662	2028/4/23
		STATE OF QATAR	4.0	535	606	66,348	2029/3/14
		STATE OF QATAR	3.75	215	239	26,240	2030/4/16
		STATE OF QATAR	5.103	1,770	2,337	255,960	2048/4/23
		STATE OF QATAR	4.817	490	625	68,492	2049/3/14
		STATE OF QATAR	4.4	260	312	34,240	2050/4/16
		THIRD PKSTAN INTL SUKUK	5.5	713	702	76,959	2021/10/13
		TURKEY GLOBAL	5.75	655	660	72,339	2024/3/22
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	390	416	45,562	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	401	420	46,034	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	750	768	84,121	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	200	211	23,205	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	828	866	94,837	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,431	1,573	172,234	2029/4/22	
	UNITED MEXICAN STATES	3.25	795	797	87,292	2030/4/16	
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,710	1,910	209,208	2032/4/27	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	200	211	23,162	2046/1/23	
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	2,282	2,413	264,198	2050/1/31	
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	1,495	1,643	179,958	2051/4/27	
	地方債証券	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	244	219	23,986	2021/2/19
CITY OF BUENOS AIRES		7.5	330	246	27,006	2027/6/1	
PROVINCIA DE CORDOBA		7.125	330	191	20,954	2021/6/10	
特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENERG	4.875	600	701	76,801	2030/4/23	
	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	970	861	94,333	2025/1/30	
	ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	564	530	58,046	2023/8/6	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	375	442	48,483	2044/4/25	
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	455	492	53,877	2025/3/18	
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	255	284	31,132	2030/4/21	
	PETRONAS CAPITAL LTD	4.55	430	535	58,613	2050/4/21	
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4.175	852	854	93,527	2050/1/21	
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	415	486	53,252	2026/3/24	
普通社債券 (含む数資法人債券)	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	6.0	214	224	24,612	2048/11/18	
	ARABIAN CENTRES SUKUK	5.375	245	214	23,534	2024/11/26	
	AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	200	203	22,266	2022/11/3	
	BANCO DO BRASIL	4.75	605	634	69,427	2024/3/20	
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	465	488	53,505	2025/1/15	
	BANCOLOMBIA SA	3.0	720	707	77,422	2025/1/29	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	3.275	200	191	20,921	2031/1/29	
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	245	261	28,589	2024/5/20	
	BHARTI AIRTEL LTD	4.375	200	208	22,799	2025/6/10	

## 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	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)	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	1,202	830	90,890	2034/6/5
		BRASKEM NETHERLANDS	4.5	325	300	32,845	2030/1/31
		BRASKEM NETHERLANDS	5.875	200	182	19,952	2050/1/31
		BRF SA	4.875	540	530	58,085	2030/1/24
		CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.2	620	635	69,588	2030/1/29
		CENTRAIS ELETRICAS BRASI	3.625	200	193	21,218	2025/2/4
		CENTRAIS ELETRICAS BRASI	4.625	725	697	76,336	2030/2/4
		COLBUN SA	3.15	200	197	21,622	2030/3/6
		CSN RESOURCES SA	7.625	485	457	50,045	2026/4/17
		DUBAI DOF SUKUK LTD	5.0	200	226	24,850	2029/4/30
		ECOPETROL SA	5.875	340	373	40,848	2023/9/18
		ECOPETROL SA	6.875	370	434	47,560	2030/4/29
		ENGIE ENERGIA CHILE SA	4.5	200	216	23,687	2025/1/29
		GREENKO DUTCH BV	5.25	205	197	21,623	2024/7/24
		IND & COMM BK OF CHINA	4.875	400	449	49,226	2025/9/21
		INVERSIONES CMPC SA	3.85	210	213	23,385	2030/1/13
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	1,510	1,668	182,655	2024/11/12
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	1,395	1,525	167,062	2028/8/14
		ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	2.9	880	871	95,391	2023/1/24
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	210	231	25,349	2027/4/19
		KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.375	390	388	42,484	2022/7/19
		LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	220	232	25,439	2036/4/5
		MDGH - GMTN BV	3.0	200	208	22,833	2024/4/19
		MDGH - GMTN BV	3.95	200	215	23,645	2050/5/21
		MEXICO CITY ARPT TRUST	4.25	525	507	55,526	2026/10/31
		MILlicom INTL CELLULAR	6.25	240	256	28,043	2029/3/25
		MINEJESA CAPITAL BV	4.625	200	203	22,247	2030/8/10
		MINEJESA CAPITAL BV	5.625	250	256	28,034	2037/8/10
		MINERVA LUXEMBOURG SA	5.875	400	407	44,558	2028/1/19
		MONG DUONG FIN HLDGS BV	5.125	500	494	54,157	2029/5/7
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	325	349	38,288	2024/4/25
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,045	1,083	118,656	2025/10/22
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	10	8	893	2038/6/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.125	460	488	53,435	2027/5/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	200	229	25,177	2028/5/21
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	630	754	82,632	2048/5/21
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.093	194	190	20,892	2030/1/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.9	295	323	35,436	2049/3/19
		PETROBRAS INTL FIN CO	6.875	170	185	20,320	2040/1/20
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	3	410	2021/11/17
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	8	964	2024/5/16	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	150	16,442	2026/11/15	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	20	2,278	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	53	5,870	2037/4/12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,050	998	109,328	2027/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	1,165	1,019	111,596	2028/2/12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	4,165	3,827	419,022	2029/1/23	

## 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)	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	960	878	96,173	2030/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	715	624	68,358	2031/1/28	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	145	116	12,750	2041/6/2	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	60	46	5,124	2045/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,882	1,530	167,520	2047/9/21	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,323	1,170	128,195	2050/1/23	
	POWER FINANCE CORP LTD	3.95	200	190	20,818	2030/4/23	
	QNB FINANCE LTD	2.625	330	335	36,678	2025/5/12	
	REDE D'OR FINANCE SARL	4.5	500	452	49,488	2030/1/22	
	RUMO LUXEMBOURG SARL	7.375	200	211	23,130	2024/2/9	
	RZD CAPITAL LIMITED (RZD)	5.7	200	212	23,249	2022/4/5	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.75	1,065	1,086	118,994	2022/4/16	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	770	794	87,015	2024/4/16	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	2,015	2,156	236,101	2029/4/16	
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.95	355	371	40,649	2029/8/8	
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,410	1,448	158,585	2030/5/13	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	300	325	35,593	2027/4/12	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	181	183	20,064	2033/4/24	
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,275	1,386	151,774	2027/5/4	
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	335	399	43,772	2030/3/18	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	200	218	23,870	2029/1/15	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	5.0	200	203	22,283	2030/1/15	
	TELFON CELUAR DEL PARAGU	5.875	200	207	22,728	2027/4/15	
	TENCENT HOLDINGS LTD	2.39	420	416	45,627	2030/6/3	
	TENCENT HOLDINGS LTD	3.925	200	220	24,187	2038/1/19	
	TENCENT HOLDINGS LTD	3.24	210	208	22,808	2050/6/3	
TERMOCANDELARIA POWER	7.875	250	260	28,494	2029/1/30		
TRANSPRTDRA DE GAS INTL	5.55	395	433	47,442	2028/11/1		
YPF REGS	6.95	285	206	22,576	2027/7/21		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	280	232	25,477	2021/3/23		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	374	259	28,387	2047/12/15		
小 計					17,093,462		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債)	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.125	450	435	53,918	2024/7/19
セルビア	国債証券	REPUBLIC OF SERBIA	3.125	590	619	76,647	2027/5/15
		REPUBLIC OF SERBIA	1.5	575	543	67,192	2029/6/26
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	1.625	350	354	43,799	2032/4/28
		HUNGARY	1.75	450	446	55,181	2035/6/5
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	1.5	300	272	33,685	2031/11/27
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	6.375	300	256	31,782	2026/7/15
コートジボワール	国債証券	IVORY COAST	5.875	810	762	94,294	2031/10/17
		IVORY COAST	6.875	200	190	23,538	2040/10/17
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.0	70	68	8,527	2026/12/8
		ROMANIA	2.875	110	111	13,809	2028/5/26
		ROMANIA	3.624	160	170	21,106	2030/5/26

## 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				
			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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	1,370	1,516	187,536	2027/3/20
		CROATIA	1.125	1,055	1,034	127,935	2029/6/19
その他	国債証券	NORTH MACEDONIA	3.975	1,065	1,090	134,845	2021/7/24
		NORTH MACEDONIA	3.675	560	578	71,564	2026/6/3
小 計						1,045,366	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.9	4,225	4,615	7,384	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.65	11,755	13,538	21,661	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	1,560	1,919	3,070	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	9,785	11,423	18,278	2033/3/23
小 計						50,395	
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	1,892,300	1,911,790	15,103	2021/8/20
		INTL FINANCE CORP	8.0	7,200,000	7,530,120	59,487	2023/10/9
小 計						74,591	
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	13,904	70,771	2038/2/22
小 計						70,771	
ブラジル				千リアル	千リアル		
	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	254	2,765	61,028	2021/1/1
小 計						61,028	
合 計						18,395,614	

\* 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 (2YEAR)	603	—
		TNOTE (5YEAR)	860	—
		TBOND	1,473	—
		TNOTE (10YEAR)	—	1,245
		T-ULTRA	—	181
		ULTRA (10YEAR)	—	1,279

\* 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

(2020年6月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,395,614	92.3
コール・ローン等、その他	1,538,972	7.7
投資信託財産総額	19,934,586	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 (19,401,299千円) の投資信託財産総額 (19,934,586千円) に対する比率は97.3%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=109.48円、1トルコリラ=16.16円、1ユーロ=123.69円、1ルーブル=1.60円、1ルピア=0.0079円、1アルゼンチンペソ=1.59円、1メキシコペソ=5.09円、1レアル=22.07円、1コロンビアペソ=0.0306円、1ソル=31.91円、1ランド=6.53円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,612,235,246
コール・ローン等	982,379,899
公社債(評価額)	18,395,614,629
未収入金	4,912,405,703
未収利息	242,108,577
前払費用	27,019,361
差入委託証拠金	52,707,077
(B) 負債	5,026,704,406
未払金	4,927,204,005
未払解約金	99,500,000
未払利息	401
(C) 純資産総額(A-B)	19,585,530,840
元本	7,842,685,001
次期繰越損益金	11,742,845,839
(D) 受益権総口数	7,842,685,001口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,973円

(注) 期首元本額は8,783,375,957円、期中追加設定元本額は449,310,223円、期中一部解約元本額は1,390,001,179円、1口当たり純資産額は2,4973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)  
6,821,165,421円  
・ノムラ・グローバル・オールスターズ  
831,311,626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)  
190,207,954円

## ○損益の状況 (2019年6月8日～2020年6月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,057,488,552
受取利息	1,056,505,990
その他収益金	1,078,289
支払利息	△ 95,727
(B) 有価証券売買損益	△ 232,809,740
売買益	1,853,468,417
売買損	△ 2,086,278,157
(C) 先物取引等取引損益	△ 18,611,945
取引益	413,671,668
取引損	△ 432,283,613
(D) 保管費用等	△ 6,260,462
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	799,806,405
(F) 前期繰越損益金	12,331,248,478
(G) 追加信託差損益金	604,589,777
(H) 解約差損益金	△ 1,992,798,821
(I) 計(E+F+G+H)	11,742,845,839
次期繰越損益金(I)	11,742,845,839

\*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17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19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	落中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% —	百万円 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
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458

\*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

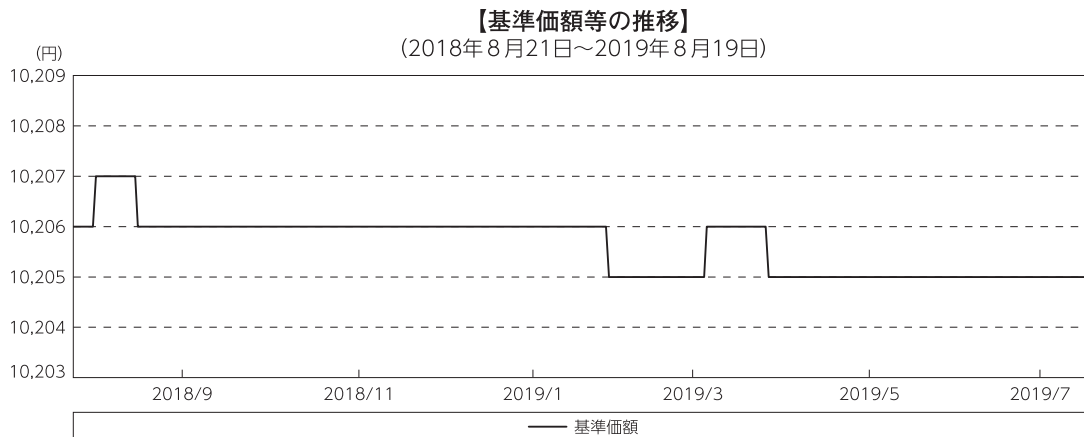
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205		△0.0	65.5	—
6月末	10,205		△0.0	61.8	—
7月末	10,205		△0.0	57.8	—
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○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いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等により買込まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

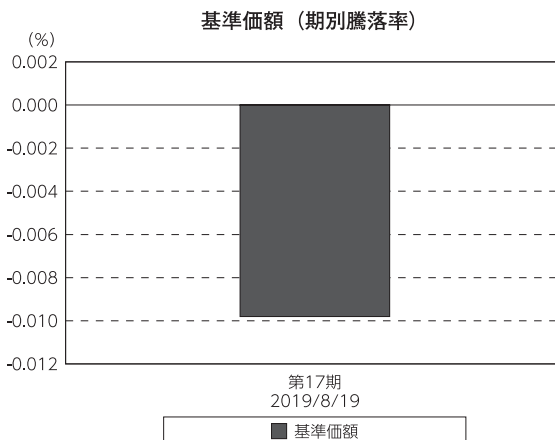
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
内	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(2,452,000)
			(7,940,000)
			(10,167,000)

\*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	4,699,986	—
			(8,600,000)

\*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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2019年8月19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	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)	
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)	
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)	
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	59.3 (59.3)	

\* ( )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	116,173	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小 計		1,156,000	1,157,903	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	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	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小 計		700,000	700,671	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小 計		350,000	350,021	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	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	200,017	2019/8/20
小 計		2,800,000	2,804,925	
合 計		5,006,000	5,013,521	

\*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 499,996	% 5.9

\*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

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	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8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

\*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)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
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)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
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	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
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	2,551,759
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	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729



ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
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
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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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

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(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信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(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信(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信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(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信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(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信(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信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(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プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(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プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニヤック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニヤック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(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信(米ドルコース)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
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 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
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
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信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
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) 毎月分配型	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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
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	36,381
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
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(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 ブラジルレアル毎月分配型	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	1,813

## 〇お知らせ

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。

(2020年7月13日現在)

年 月	日
2020年7月	—
8月	—
9月	7
10月	12
11月	11、26
12月	25

※2020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。