

# 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11期(決算日2021年7月13日)

作成対象期間(2020年7月14日～2021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			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	
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
11期(2021年7月13日)	21,481	5	8.6	228.19	8.9	0.0	—	99.0	380

\*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	%		%	%	%	
2020年7月13日	19,780	—	209.49	—	0.0	—	99.0
7月末	19,846	0.3	209.91	0.2	0.0	—	99.0
8月末	20,272	2.5	214.41	2.3	0.0	—	98.9
9月末	19,661	△0.6	208.20	△0.6	0.0	—	99.0
10月末	19,606	△0.9	207.24	△1.1	0.0	—	99.0
11月末	20,277	2.5	213.46	1.9	0.0	—	99.1
12月末	20,582	4.1	215.98	3.1	0.0	—	99.0
2021年1月末	20,435	3.3	214.92	2.6	0.0	—	99.1
2月末	20,462	3.4	215.18	2.7	0.0	—	99.0
3月末	20,757	4.9	218.75	4.4	0.0	—	99.0
4月末	20,923	5.8	220.44	5.2	0.0	—	99.2
5月末	21,310	7.7	225.01	7.4	0.0	—	99.0
6月末	21,526	8.8	228.22	8.9	0.0	—	99.1
(期末)							
2021年7月13日	21,486	8.6	228.19	8.9	0.0	—	99.0

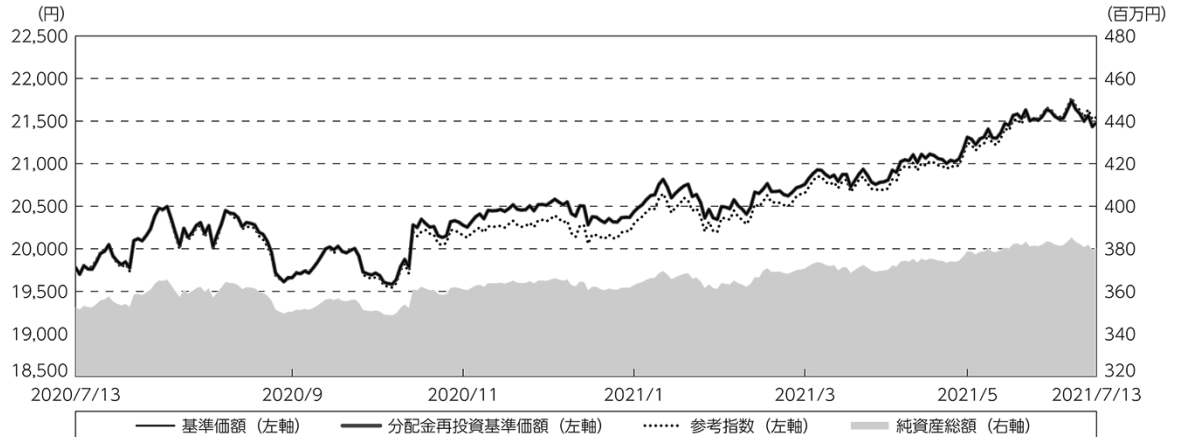
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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（2020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（2020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19,780円から期末21,481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、期首に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ました。2021年年初に米国での景気回復に伴うインフレ懸念から米国債利回りが急上昇したことで下落しましたが、その後、インフレ指標の上昇は一時的なものであるとの見方から米国債利回りが低下したことや原油高を受けて上昇し、当作成期間において上昇となりました（米ドルベース）。

為替市場は、米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから長期金利が上昇したことでドル高が進行し、ドル高・円安となりました。

## ○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。

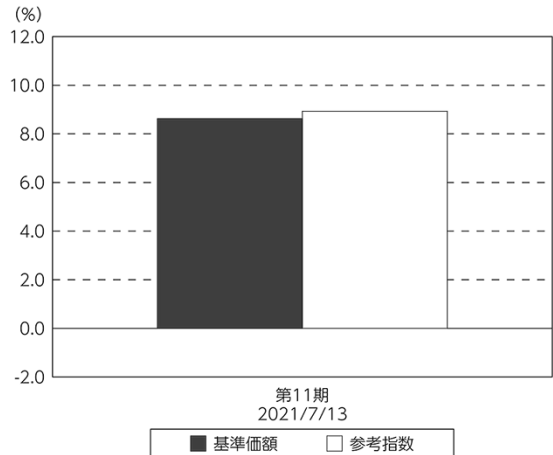
参考指数の騰落率が+8.93%となったのに対して、基準価額の騰落率は+8.62%となりました。

### 【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11期
	2020年7月14日～ 2021年7月13日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.023%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,480

(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

（2020年7月14日～2021年7月13日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 108	% 0.528	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 90 ）	（ 0.440 ）	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 ）	（ 7 ）	（ 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	108	0.530	
期中の平均基準価額は、20,471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。

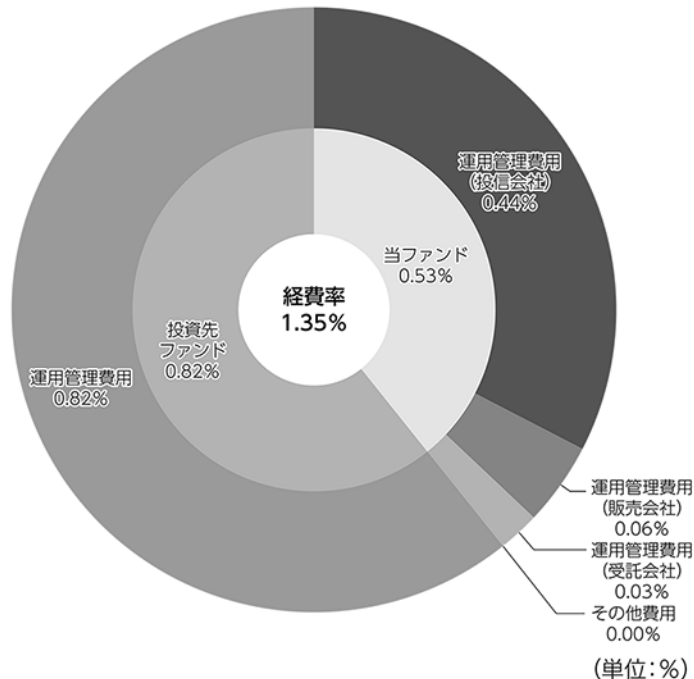
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。



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

(2020年7月14日～2021年7月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	野村エマージング債券ファンドFD	口 537	千円 6,633	口 —	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

(2020年7月14日～2021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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 6	百万円 6	% 100.0	百万円 —	百万円 —	% —

## &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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 13,922	百万円 130	% 0.9	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021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		28,848	29,385	376,510	99.0
合	計	28,848	29,385	376,510	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

(2021年7月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 376,510	% 98.7
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	4,956	1.3
投資信託財産総額	381,476	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（2021年7月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	381,476,677
コール・ローン等	4,956,471
投資信託受益証券(評価額)	376,510,005
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,201
(B) 負債	1,065,127
未払収益分配金	88,547
未払信託報酬	972,588
未払利息	3
その他未払費用	3,989
(C) 純資産総額(A-B)	380,411,550
元本	177,095,364
次期繰越損益金	203,316,186
(D) 受益権総口数	177,095,364口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,481円

(注) 期首元本額は178,353,053円、期中追加設定元本額は1,259,752円、期中一部解約元本額は2,517,441円、1口当たり純資産額は2,1481円です。

## ○損益の状況（2020年7月14日～2021年7月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,598,846
受取配当金	11,599,866
支払利息	△ 1,020
(B) 有価証券売買損益	20,418,932
売買益	20,588,614
売買損	△ 169,682
(C) 信託報酬等	△ 1,934,850
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,082,928
(E) 前期繰越損益金	62,264,401
(F) 追加信託差損益金	111,057,404
(配当等相当額)	( 71,715,992)
(売買損益相当額)	( 39,341,412)
(G) 計(D+E+F)	203,404,733
(H) 収益分配金	△ 88,547
次期繰越損益金(G+H)	203,316,186
追加信託差損益金	111,057,404
(配当等相当額)	( 71,715,992)
(売買損益相当額)	( 39,341,412)
分配準備積立金	97,392,168
繰越損益金	△ 5,133,386

\*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（2020年7月14日～2021年7月13日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年7月14日～ 2021年7月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,897,878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	105,924,018円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	86,582,837円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	203,404,733円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,485円
g. 分配金	88,547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。

## 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158期～第163期 (2020年12月8日～2021年6月7日)

## ○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下「新興国債券」といいます。)に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 税分	価 込配	額 金騰	期 騰落	中 率	ベンチ 期騰落	マー ク	中 率	債 組入	比 率	債 先物	比 率	純 資	産 額
134期(2019年1月7日)	円 11,717		円	44		% △ 2.0	179.72	% △ 1.9		% 91.7		% 6.3		百万円 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		
152期(2020年7月7日)	12,154		38			△ 0.2	200.06	0.1		92.5		3.9	17,106		
153期(2020年8月7日)	12,367		26			2.0	203.87	1.9		94.9		4.6	17,081		
154期(2020年9月7日)	12,449		33			0.9	205.20	0.7		93.7		3.3	17,148		
155期(2020年10月7日)	12,051		50			△ 2.8	199.74	△ 2.7		92.4		5.4	16,554		
156期(2020年11月9日)	11,993		32			△ 0.2	198.56	△ 0.6		92.4		3.9	16,522		
157期(2020年12月7日)	12,380		26			3.4	204.16	2.8		94.3		0.7	17,027		
158期(2021年1月7日)	12,309		36			△ 0.3	202.92	△ 0.6		93.0		2.6	16,644		
159期(2021年2月8日)	12,546		31			2.2	208.04	2.5		93.6		△ 4.4	16,963		
160期(2021年3月8日)	12,335		28			△ 1.5	205.31	△ 1.3		93.7		3.8	16,629		
161期(2021年4月7日)	12,512		31			1.7	209.12	1.9		90.5		5.9	16,904		
162期(2021年5月7日)	12,599		44			1.0	211.23	1.0		92.6		8.5	9,320		
163期(2021年6月7日)	12,730		31			1.3	213.99	1.3		91.8		8.3	9,375		

\* 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	債 券 率	債 先 物 比	債 券 率
			騰 落	率	騰 落	率				
第158期	(期 首) 2020年12月7日	円 12,380		% —		% —		% 94.3		% 0.7
	12月末	12,444		0.5	204.16	0.4	92.8		2.3	
	(期 末) 2021年1月7日	12,345		△0.3	202.92	△0.6	93.0		2.6	
第159期	(期 首) 2021年1月7日	12,309		—	202.92	—	93.0		2.6	
	1月末	12,373		0.5	204.97	1.0	93.5		△ 5.1	
	(期 末) 2021年2月8日	12,577		2.2	208.04	2.5	93.6		△ 4.4	
第160期	(期 首) 2021年2月8日	12,546		—	208.04	—	93.6		△ 4.4	
	2月末	12,275		△2.2	203.61	△2.1	94.4		△ 5.8	
	(期 末) 2021年3月8日	12,363		△1.5	205.31	△1.3	93.7		3.8	
第161期	(期 首) 2021年3月8日	12,335		—	205.31	—	93.7		3.8	
	3月末	12,536		1.6	208.83	1.7	90.0		6.0	
	(期 末) 2021年4月7日	12,543		1.7	209.12	1.9	90.5		5.9	
第162期	(期 首) 2021年4月7日	12,512		—	209.12	—	90.5		5.9	
	4月末	12,553		0.3	209.52	0.2	92.3		8.6	
	(期 末) 2021年5月7日	12,643		1.0	211.23	1.0	92.6		8.5	
第163期	(期 首) 2021年5月7日	12,599		—	211.23	—	92.6		8.5	
	5月末	12,750		1.2	213.81	1.2	91.0		10.4	
	(期 末) 2021年6月7日	12,761		1.3	213.99	1.3	91.8		8.3	

\* 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、米国の景気回復期待や雇用統計の結果から米国の長期金利が上昇したことなどにより新興国債券市場が下落したことや、米国政府の大規模な追加経済対策の成立や米国の景気回復期待などを背景とし、為替が円安・米ドル高となったことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+4.5%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+4.8%を0.3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プラスに作用した一方で、その他要因がマイナスに影響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、サウジアラビア、トルコ、アラブ首長国連邦などに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

## 【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158期36円、第159期31円、第160期28円、第161期31円、第162期44円、第163期31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ないます。

## 【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ないます。

## ○ 1口当たりの費用明細

(2020年12月8日～2021年6月7日)

項 目	第158期～第163期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.411	(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 ）	(45)	(0.357)	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	1	0.006	(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 ）	(1)	(0.005)	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	0.419	
作成期間の平均基準価額は、12,488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

(2020年12月8日～2021年6月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第158期～第163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	160,120	418,700	3,251,616	8,584,762

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年6月7日)

## 利害関係人との取引状況

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

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第158期～第163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 16,974	百万円 306	% 1.8	百万円 25,421	百万円 306	% 1.2

平均保有割合 84.9%

※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

(2021年6月7日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第157期末		第163期末	
	口	数	口	数
野村エマージング債券マザーファンド		千口 6,512,620	千口 3,421,124	千円 9,265,772

\*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

(2021年6月7日現在)

項目	第163期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	千円 9,265,772	% 98.5
コール・ローン等、その他	138,856	1.5
投資信託財産総額	9,404,628	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163期末における外貨建て純資産(11,496,149千円)の投資信託財産総額(11,807,619千円)に対する比率は97.4%です。

\*外貨建て資産は、第163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=109.57円、1トルコリラ=12.6444円、1ユーロ=133.32円、1ループル=1.50円、1ルピア=0.0077円、1アルゼンチンペソ=1.1549円、1メキシコペソ=5.4914円、1レアル=21.6965円、1コロンビアペソ=0.030341円、1ソル=28.5101円、1ランド=8.15円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末
	2021年1月7日現在	2021年2月8日現在	2021年3月8日現在	2021年4月7日現在	2021年5月7日現在	2021年6月7日現在
(A) 資産	16,705,560,546円	17,017,639,829円	16,677,467,262円	16,958,081,472円	9,361,178,885円	9,404,628,068円
コール・ローン等	169,630,752	173,168,297	181,163,812	154,955,196	92,372,499	98,455,794
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	16,466,229,794	16,773,371,532	16,427,903,450	16,718,426,276	9,228,006,386	9,265,772,274
未収入金	69,700,000	71,100,000	68,400,000	84,700,000	40,800,000	40,400,000
(B) 負債	60,923,041	54,053,165	48,390,970	53,328,340	41,023,983	29,406,796
未払収益分配金	48,678,840	41,916,154	37,748,144	41,883,077	32,550,188	22,830,384
未払解約金	382,075	-	-	-	-	-
未払信託報酬	11,830,482	12,104,683	10,614,463	11,414,772	8,451,225	6,558,834
未払利息	105	58	67	61	43	100
その他未払費用	31,539	32,270	28,296	30,430	22,527	17,478
(C) 純資産総額(A-B)	16,644,637,505	16,963,586,664	16,629,076,292	16,904,753,132	9,320,154,902	9,375,221,272
元本	13,521,900,000	13,521,340,000	13,481,480,000	13,510,670,000	7,397,770,000	7,364,640,000
次期繰越損益金	3,122,737,505	3,442,246,664	3,147,596,292	3,394,083,132	1,922,384,902	2,010,581,272
(D) 受益権総口数	1,352,190口	1,352,134口	1,348,148口	1,351,067口	739,777口	736,464口
1口当たり基準価額(C/D)	12,309円	12,546円	12,335円	12,512円	12,599円	12,730円

(注) 第158期首元本額は13,754,210,000円、第158～163期中追加設定元本額は267,560,000円、第158～163期中一部解約元本額は6,657,130,000円、1口当たり純資産額は、第158期12,309円、第159期12,546円、第160期12,335円、第161期12,512円、第162期12,599円、第163期12,730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38,452,819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158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
	2020年12月8日～ 2021年1月7日	2021年1月8日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月7日	2021年4月8日～ 2021年5月7日	2021年5月8日～ 2021年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,649	△ 2,414	△ 2,990	△ 2,351	△ 1,513	△ 2,147
支払利息	△ 3,649	△ 2,414	△ 2,990	△ 2,351	△ 1,513	△ 2,147
(B) 有価証券売買損益	△ 35,503,618	372,844,655	△ 235,663,575	292,794,453	87,948,590	125,736,153
売買益	1,068,616	373,187,896	2,546,737	292,922,826	105,436,204	126,566,428
売買損	△ 36,572,234	△ 343,241	△ 238,210,312	△ 128,373	△ 17,487,614	△ 830,275
(C) 信託報酬等	△ 11,862,021	△ 12,136,953	△ 10,642,759	△ 11,445,202	△ 8,473,752	△ 6,576,312
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 47,369,288	360,705,288	△ 246,309,324	281,346,900	79,473,325	119,157,694
(E) 前期繰越損益金	1,198,825,080	1,095,670,747	1,403,693,297	1,118,599,630	759,312,365	798,440,929
(F) 追加信託差損益金	2,019,960,553	2,027,786,783	2,027,960,463	2,036,019,679	1,116,149,400	1,115,813,033
(配当等相当額)	( 5,276,766,513)	( 5,294,235,067)	( 5,291,815,028)	( 5,311,652,842)	( 2,911,089,102)	( 2,906,243,701)
(売買損益相当額)	(△3,256,805,960)	(△3,266,448,284)	(△3,263,854,565)	(△3,275,633,163)	(△1,794,939,702)	(△1,790,430,668)
(G) 計(D+E+F)	3,171,416,345	3,484,162,818	3,185,344,436	3,435,966,209	1,954,935,090	2,033,411,656
(H) 収益分配金	△ 48,678,840	△ 41,916,154	△ 37,748,144	△ 41,883,077	△ 32,550,188	△ 22,830,384
次期繰越損益金(G+H)	3,122,737,505	3,442,246,664	3,147,596,292	3,394,083,132	1,922,384,902	2,010,581,272
追加信託差損益金	2,019,960,553	2,027,786,783	2,027,960,463	2,036,019,679	1,116,149,400	1,115,813,033
(配当等相当額)	( 5,276,768,043)	( 5,294,396,543)	( 5,291,976,052)	( 5,311,734,770)	( 2,911,208,283)	( 2,906,308,489)
(売買損益相当額)	(△3,256,807,490)	(△3,266,609,760)	(△3,264,015,589)	(△3,275,715,091)	(△1,795,058,883)	(△1,790,495,456)
分配準備積立金	2,639,893,866	2,638,044,379	2,624,379,108	2,634,912,699	1,463,344,024	1,457,225,701
繰越損益金	△1,537,116,914	△1,223,584,498	△1,504,743,279	△1,276,849,246	△ 657,108,522	△ 562,457,462

\* 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14期（計算期間：2020年6月9日～2021年6月7日）

## ◎当作成期の運用経過

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行ないました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではメキシコ、インドネシア、サウジアラビア、トルコ、アラブ首長国連邦などに主に投資し、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24,973円から当作成期末27,084円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+8.5%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+7.1%を1.4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

（2020年6月9日～2021年6月7日）

## ○ 1 万口当たりの費用明細

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)	% 0.004 (0.004)	(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 )	5 (5) (1)	0.021 (0.018) (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 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	6	0.025	
期中の平均基準価額は、25,638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

(2020年6月9日～2021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 49,343	千米ドル 100,430 ( 2,231)	
		地方債証券	— ( 5)	376 ( 244)	
		特殊債券	2,276	5,087 ( 550)	
		社債券（投資法人債券を含む）	20,278	35,082 ( 860)	
	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）	—	247	
	オランダ	社債券（投資法人債券を含む）	468	478	
	インドネシア	国債証券	123	120	
	メキシコ	国債証券	339	313	
	ハンガリー	国債証券	1,026	1,500	
	モロッコ	国債証券	1,068	1,349	
	チェルジア	特殊債券	—	265	
	コートジボワール	国債証券	1,022	2,169	
	ブルガリア	国債証券	420	397	
	ルーマニア	国債証券	2,231	1,885	
	クロアチア	国債証券	2,283	2,471	
	セルビア	国債証券	1,767	3,012	
	その他	国債証券	876	982	
	国	ロシア	国債証券	千ルーブル 215,151	千ルーブル 228,787
			インドネシア	特殊債券	千ルピア 13,462,647
ブラジル		国債証券	千リアル 5,623	千リアル 3,854 ( 2,505)	
チリ		国債証券	千チリペソ 879,883	千チリペソ 549,587 ( 320,000)	
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 4,836,750	千コロンビアペソ 4,080,269	
ペルー		国債証券	千ソル 3,414	千ソル 2,632	

\*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 16,278	百万円 15,371	百万円 13,276	百万円 13,227

\*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

(2020年6月9日～2021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 421	$\frac{421}{27,981}$	1.5	百万円 421	$\frac{421}{37,330}$	1.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021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 101,321	千米ドル 89,574	千円 9,814,699	% 85.0	% 63.0	% 70.0	% 11.7	% 3.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イギリス	200	206	27,539	0.2	0.2	—	0.2	—
ハンガリー	395	417	55,673	0.5	—	0.5	—	—
ルーマニア	645	677	90,377	0.8	—	0.8	—	—
クロアチア	2,420	2,486	331,507	2.9	—	2.9	—	—
その他	1,525	1,573	209,727	1.8	1.8	0.4	0.7	0.7
ロシア	千ルーブル 14,230	千ルーブル 14,457	21,686	0.2	—	—	0.2	—
インドネシア	千ルピア 2,700,000	千ルピア 2,877,997	22,160	0.2	—	—	0.2	—
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 12,298	67,533	0.6	—	0.6	—	—
ブラジル	千リアル 161	千リアル 1,756	38,110	0.3	—	—	—	0.3
コロンビア	千コロンビアペソ 642,300	千コロンビアペソ 666,681	20,227	0.2	—	—	—	0.2
ペルー	千ソル 675	千ソル 733	20,904	0.2	—	—	0.2	—
合 計	—	—	10,720,147	92.9	65.0	75.2	13.1	4.6

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、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14.8%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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	655	648	71,003	2049/9/30
		ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	335	376	41,265	2050/4/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	250	262	28,713	2032/1/15
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	350	374	40,993	2047/1/31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	455	463	50,767	2048/2/21
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	305	330	36,167	2049/3/1
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	370	408	44,793	2050/5/29
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	290	280	30,717	2061/2/16
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	129	14,150	2023/5/7
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	89	9,836	2024/10/13
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	248	27,266	2028/5/7
		COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	440	471	51,612	2031/2/19
		DOMINICAN REPUBLIC	5.95	270	306	33,578	2027/1/25
		DOMINICAN REPUBLIC	4.875	375	389	42,691	2032/9/23
		DOMINICAN REPUBLIC	5.3	390	394	43,202	2041/1/21
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	290	351	38,567	2044/4/30
		DOMINICAN REPUBLIC	6.85	322	367	40,265	2045/1/27
		DOMINICAN REPUBLIC	6.4	670	726	79,651	2049/6/5
		DUBAI GOVT INT'L BONDS	3.9	855	790	86,623	2050/9/9
		EL SALVADOR GLOBAL	7.65	85	86	9,482	2035/6/15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	305	310	33,985	2030/6/12
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	295	286	31,393	2050/1/14
		FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	425	394	43,200	2024/12/11
		GABONESE REPUBLIC	6.95	250	271	29,761	2025/6/16
		GOVT OF BERMUDA	4.75	270	313	34,336	2029/2/15
		HONDURAS GOVERNMENT	5.625	215	225	24,735	2030/6/24
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	6.0	200	205	22,468	2026/4/8
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	6.875	400	421	46,155	2027/12/5
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.375	200	210	23,011	2031/4/8
		IVORY COAST	6.125	1,305	1,397	153,098	2033/6/15
		KINGDOM OF BAHRAIN	7.5	320	339	37,172	2047/9/20
		KINGDOM OF JORDAN	4.95	505	526	57,721	2025/7/7
		KINGDOM OF JORDAN	7.375	545	580	63,555	2047/10/10
		KINGDOM OF MOROCCO	5.5	390	440	48,306	2042/12/11
		MONGOLIA	5.125	200	208	22,812	2022/12/5
		MONGOLIA INTL BOND	5.625	200	210	23,084	2023/5/1
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	300	291	31,944	2047/3/8
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	475	468	51,353	2048/1/17
		OMAN GOV INTERNTL BOND	7.0	425	429	47,050	2051/1/25
		PANAMA NOTAS DEL TESORO	3.75	765	828	90,792	2026/4/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	430	481	52,796	2027/3/29	
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	580	597	65,425	2029/11/26	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	400	417	45,769	2048/5/8	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	269	107	11,744	2029/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	1,454	547	60,036	2030/7/9	



## 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	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	1,140	382	41,875	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	581	230	25,230	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	1,665	620	67,951	2041/7/9
	REPUBLIC OF ARMENIA	3.6	355	329	36,106	2031/2/2
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	310	337	37,018	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	555	568	62,270	2032/9/1
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	450	440	48,229	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	475	499	54,752	2045/6/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	—	197	111	12,173	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	828	586	64,259	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	777	497	54,555	2040/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	160	160	17,531	2025/1/30
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	20	19	2,174	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.1246	215	205	22,497	2050/1/20
	REPUBLIC OF GABON	6.625	650	652	71,533	2031/2/6
	REPUBLIC OF GHANA	7.75	385	399	43,723	2029/4/7
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	760	782	85,683	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	200	196	21,578	2049/6/16
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	957	1,098	120,353	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	610	691	75,817	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	200	234	25,686	2029/2/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	930	1,050	115,115	2043/4/15
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	435	457	50,126	2030/1/23
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	515	572	62,750	2056/4/1
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	635	672	73,682	2033/1/25
	REPUBLIC OF PERU	2.783	245	247	27,079	2031/1/23
	REPUBLIC OF PERU	3.55	245	243	26,639	2051/3/10
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	250	273	29,928	2040/1/20
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	225	251	27,541	2024/7/30
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	330	349	38,316	2033/5/23
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	580	592	64,936	2048/3/13
	REPUBLIC OF SERBIA	2.125	2,165	2,026	222,016	2030/12/1
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	455	345	37,889	2024/3/14
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	200	148	16,271	2025/11/3
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	200	139	15,230	2028/4/18
	REPUBLIC OF TURKEY	4.75	360	351	38,543	2026/1/26
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,010	982	107,613	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,195	1,147	125,695	2028/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.95	285	275	30,133	2031/1/15
	REPUBLIC OF TURKEY	5.875	325	310	34,062	2031/6/26
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,275	1,062	116,454	2047/5/11
	REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	139	15,243	2038/3/31
	ROMANIA	6.125	138	185	20,307	2044/1/22
	ROMANIA	5.125	1,766	2,104	230,549	2048/6/15
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	1,000	1,134	124,358	2026/5/27
	RUSSIAN FEDERATION	4.375	1,000	1,125	123,307	2029/3/21
	RUSSIAN FEDERATION	5.1	1,400	1,656	181,485	2035/3/28

## 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	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	325	352	38,587	2026/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.625	415	458	50,239	2028/3/4
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	400	462	50,673	2029/4/16
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.75	300	304	33,334	2032/2/3
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.25	230	220	24,159	2033/2/2
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	200	227	24,948	2046/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.45	737	707	77,491	2061/2/2
	STATE OF QATAR	4.5	335	395	43,350	2028/4/23
	STATE OF QATAR	5.103	675	870	95,377	2048/4/23
	STATE OF QATAR	4.817	200	250	27,421	2049/3/14
	STATE OF QATAR	4.4	350	410	44,991	2050/4/16
	THIRD PKSTAN INTL SUKUK	5.5	713	720	78,940	2021/10/13
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	390	435	47,667	2027/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	6.876	200	208	22,872	2029/5/21
	UKRAINE GOVERNMENT	7.375	201	213	23,438	2032/9/25
	UKRAINE GOVERNMENT	7.253	1,105	1,164	127,634	2033/3/15
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	330	348	38,186	2022/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	688	765	83,902	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	3.25	475	491	53,834	2030/4/16
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	895	1,022	112,039	2032/4/27
	UNITED MEXICAN STATES	4.28	825	858	94,105	2041/8/14
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	400	426	46,731	2046/1/23
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,412	1,490	163,271	2050/1/31
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	200	224	24,565	2051/4/27
地方債証券	PROVINCIA DE CORDOBA	3.0	155	112	12,299	2025/12/10
特殊債券 (除く金融債)	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	570	540	59,181	2025/1/30
	COMISION FEDERAL DE ELEC	3.348	385	382	41,933	2031/2/9
	FIN DEPT GOVT SHARJAH	4.375	500	481	52,753	2051/3/10
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.404	220	215	23,634	2061/4/28
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4.175	400	399	43,806	2050/1/21
普通社債券 (含む数社法人債券)	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	6.0	212	227	24,961	2048/11/18
	AIA GROUP LTD	3.2	255	257	28,185	2040/9/16
	AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	200	203	22,348	2022/11/3
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	385	376	41,203	2030/7/1
	BANCO DO BRASIL	4.75	205	221	24,286	2024/3/20
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	260	279	30,639	2025/1/15
	BANCOLOMBIA SA	3.0	520	533	58,472	2025/1/29
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	3.275	200	206	22,627	2031/1/29
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	245	270	29,653	2024/5/20
	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	272	199	21,913	2034/6/5
	BOC AVIATION USA CORP	1.625	200	201	22,103	2024/4/29
	BRASKEM NETHERLANDS	5.875	200	215	23,623	2050/1/31
	BRF SA	4.875	340	355	38,986	2030/1/24
	CDBL FUNDING TWO	2.0	225	223	24,515	2026/3/4
	CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.2	200	216	23,731	2030/1/29
	CENTRAIS ELETRICAS BRASI	4.625	275	283	31,045	2030/2/4
	CIFI HOLDINGS GROUP	4.375	200	197	21,633	2027/4/12

## 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)	COUNTRY GARDEN HLDGS	2.7	230	227	24,910	2026/7/12
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.25	270	297	32,561	2029/11/6
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	210	205	22,567	2047/9/14
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	4.875	200	206	22,598	2026/3/30
		ENGIE ENERGIA CHILE SA	4.5	200	219	24,072	2025/1/29
		GALAXY PIPELINE ASSETS	1.75	220	222	24,357	2027/9/30
		GALAXY PIPELINE ASSETS	2.625	305	299	32,782	2036/3/31
		GALAXY PIPELINE ASSETS	3.25	220	216	23,774	2040/9/30
		GREENKO DUTCH BV	3.85	210	214	23,551	2026/3/29
		GTLK EUROPE CAPITAL DAC	4.8	425	447	49,012	2028/2/26
		HUARONG FINANCE 2019	3.75	280	209	22,933	2024/5/29
		IND & COMM BK OF CHINA	4.875	200	224	24,620	2025/9/21
		INTERNATIONAL BANK OF AZ	3.5	290	289	31,695	2024/9/1
		INVERSIONES CMPC SA	3.85	210	224	24,562	2030/1/13
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	570	639	70,018	2024/11/12
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	665	739	81,026	2028/8/14
		ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	2.9	400	410	44,924	2023/1/24
		KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.375	390	400	43,854	2022/7/19
		LEVIATHAN BOND LTD	6.125	95	104	11,491	2025/6/30
		LEVIATHAN BOND LTD	6.75	200	226	24,804	2030/6/30
		MEITUAN	3.05	400	390	42,791	2030/10/28
		MEXICO CITY ARPT TRUST	4.25	325	351	38,494	2026/10/31
		MILLICOM INTL CELLULAR	6.25	216	238	26,084	2029/3/25
		MINEJESA CAPITAL BV	5.625	250	258	28,344	2037/8/10
		MINERVA LUXEMBOURG SA	5.875	200	213	23,371	2028/1/19
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	3.077	280	284	31,178	2031/4/7
		MONG DUONG FIN HLDGS BV	5.125	250	249	27,289	2029/5/7
		NATIONAL CENTRAL COOLING	2.5	215	214	23,456	2027/10/21
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	325	355	38,929	2024/4/25
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	305	327	35,871	2025/10/22
		OOREDOO INTL FINANCE	2.625	310	312	34,262	2031/4/8
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	10	9	1,023	2038/6/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.125	460	497	54,509	2027/5/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	430	527	57,763	2048/5/21
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.9	90	106	11,648	2049/3/19
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.75	350	399	43,775	2050/6/3
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.5	170	167	18,333	2051/6/10	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	4	520	2021/11/17	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	10	1,184	2024/5/16	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	180	19,747	2026/11/15	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	26	2,888	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	66	7,246	2037/4/12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,100	1,140	124,920	2029/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	590	615	67,487	2030/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	715	703	77,056	2031/1/28	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,222	1,093	119,822	2047/9/21	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,588	1,548	169,690	2050/1/23	

## 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 (含む投資法人債券)	POWER FINANCE CORP LTD	3.95	200	204	22,409	2030/4/23
		PROSUS NV	4.027	280	268	29,445	2050/8/3
		QNB FINANCE LTD	1.375	450	444	48,731	2026/1/26
		REDE D'OR FINANCE SARL	4.5	300	304	33,339	2030/1/22
		RZD CAPITAL LIMITED (RZD	5.7	200	208	22,827	2022/4/5
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	475	503	55,186	2024/4/16
		SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	905	984	107,895	2029/4/16
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.25	450	442	48,533	2030/11/24
		SAUDI ARABIAN OIL CO	4.25	415	462	50,657	2039/4/16
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.95	355	366	40,198	2029/8/8
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	855	866	94,980	2030/5/13
		STAR ENERGY CO ISSUE	4.85	210	231	25,391	2038/10/14
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	685	758	83,133	2027/5/4
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	335	418	45,809	2030/3/18
		TELFON CELUAR DEL PARAGU	5.875	200	211	23,146	2027/4/15
		TENCENT HOLDINGS LTD	2.39	220	217	23,806	2030/6/3
		TENCENT HOLDINGS LTD	3.925	200	213	23,426	2038/1/19
		TERMOCANDELARIA POWER	7.875	231	246	26,972	2029/1/30
		TIMES CHINA HLDG LTD	5.75	275	267	29,331	2027/1/14
		VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	260	276	30,318	2030/7/8
		VEON HOLDINGS BV	3.375	490	495	54,336	2027/11/25
		YPF REGS	6.95	145	98	10,764	2027/7/21
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	374	233	25,591	2047/12/15
小 計						9,814,699	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.125	200	206	27,539	2024/7/19
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	1.75	395	417	55,673	2035/6/5
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.0	275	276	36,834	2032/1/28
		ROMANIA	3.375	370	401	53,542	2038/2/8
クロアチア	国債証券	CROATIA	1.125	1,020	1,044	139,236	2029/6/19
		CROATIA	1.5	995	1,033	137,773	2031/6/17
		CROATIA	1.75	405	408	54,496	2041/3/4
その他	国債証券	NORTH MACEDONIA	3.975	610	613	81,814	2021/7/24
		NORTH MACEDONIA	5.625	155	170	22,692	2023/7/26
		NORTH MACEDONIA	3.675	385	420	56,078	2026/6/3
		NORTH MACEDONIA	1.625	265	257	34,386	2028/3/10
		REPUBLIC OF SENEGAL	5.375	110	110	14,755	2037/6/8
小 計						714,825	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	14,230	14,457	21,686	2023/8/16
小 計						21,686	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	特殊債券 (除く金融資)	INTL FINANCE CORP	8.0	2,700,000	2,877,997	22,160	2023/10/9
小 計						22,160	

## 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		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP	—	44,000	12,298	67,533	2038/2/22
小	計					67,533	
ブラジル			千リアル	千リアル			
	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	161	1,756	38,110	2023/1/1
小	計					38,110	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ			
	国債証券	TITULOS DE TESORERIA	7.0	642,300	666,681	20,227	2022/5/4
小	計					20,227	
ペルー			千ソル	千ソル			
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.2	675	733	20,904	2023/9/12
小	計					20,904	
合	計					10,720,147	

\* 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
			百万円	百万円
外	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	943	—
		TNOTE (5YEAR)	2,498	—
		TBOND	17	—
国		TNOTE (10YEAR)	—	2,708
		T-ULTRA	143	—
		ULTRA (10YEAR)	79	—

\* 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

(2021年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,720,147	90.8
コール・ローン等、その他	1,087,472	9.2
投資信託財産総額	11,807,619	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（11,496,149千円）の投資信託財産総額（11,807,619千円）に対する比率は97.4%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=109.57円、1トルコリラ=12.6444円、1ユーロ=133.32円、1ループル=1.50円、1ルピア=0.0077円、1アルゼンチンペソ=1.1549円、1メキシコペソ=5.4914円、1リアル=21.6965円、1コロンビアペソ=0.030341円、1ソル=28.5101円、1ランド=8.15円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年6月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,570,010,121
コール・ローン等	770,555,309
公社債(評価額)	10,720,147,187
未収入金	10,902,510,298
未収利息	120,550,870
前払費用	14,878,142
差入委託証拠金	41,368,315
(B) 負債	11,027,475,706
未払金	10,985,175,582
未払解約金	42,300,000
未払利息	124
(C) 純資産総額(A-B)	11,542,534,415
元本	4,261,735,774
次期繰越損益金	7,280,798,641
(D) 受益権総口数	4,261,735,774口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,084円

(注) 期首元本額は7,842,685,001円、期中追加設定元本額は368,607,517円、期中一部解約元本額は3,949,556,744円、1口当たり純資産額は2,7084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）  
     3,421,124,012円  
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ  
     757,815,577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）  
     82,796,185円

## ○損益の状況（2020年6月9日～2021年6月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	816,199,430
受取利息	812,267,512
その他収益金	3,986,506
支払利息	△ 54,588
(B) 有価証券売買損益	564,462,655
売買益	1,600,030,753
売買損	△ 1,035,568,098
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,773,402
取引益	161,282,379
取引損	△ 169,055,781
(D) 保管費用等	△ 3,722,208
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,369,166,475
(F) 前期繰越損益金	11,742,845,839
(G) 追加信託差損益金	569,392,483
(H) 解約差損益金	△ 6,400,606,156
(I) 計(E+F+G+H)	7,280,798,641
次期繰越損益金(I)	7,280,798,641

\* 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18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020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**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
14期(2016年8月19日)	円 10,211		% 0.0	% 68.6	% -	百万円 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
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	-	3,175

\*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) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5月末	10,203		△0.0	47.0	-
6月末	10,203		△0.0	68.2	-
7月末	10,203		△0.0	70.2	-
(期末) 2020年8月19日	10,203		△0.0	68.2	-

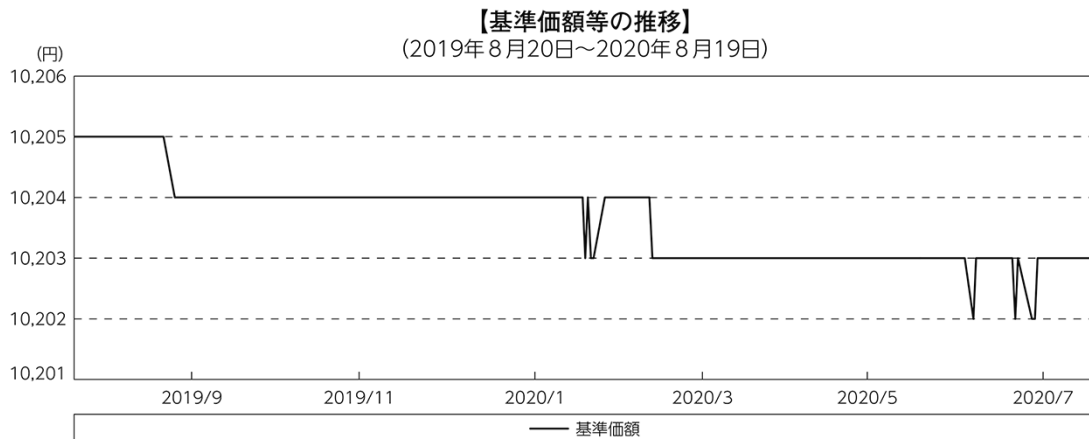
\*騰落率は期首比です。

\*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が、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

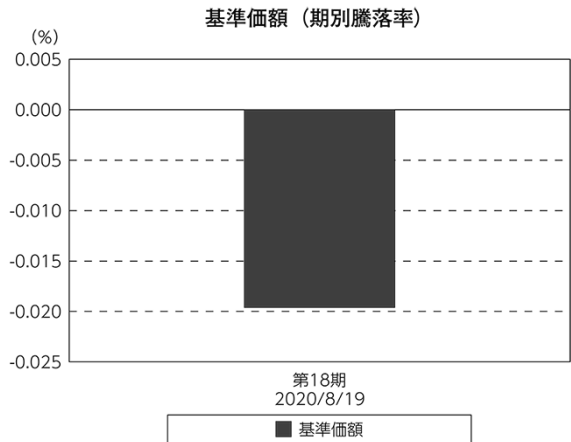
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年8月20日～2020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

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
内	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券(投資法人債券を含む)	3,085,413	100,000 (5,210,000)

\*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、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。

### 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	699,994	— (1,200,000)

\*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

(2019年8月20日～2020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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円		百万円	百万円
公社債	12,869	52	0.4	1,501	—	—

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

(2020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	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9
	( 790,000)	( 790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5
	( 302,000)	( 302,052)	( 9.5)	(—)	(—)	(—)	( 9.5)
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8
	( 500,000)	( 500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0
	( 570,000)	( 571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)

\* ( )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	利 率	当 期		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	末		
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
東京都 公募第687回	1.12	100,000	100,091	2020/9/18	
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,069	2020/12/18	
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,109	2020/9/25	
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,530	2020/11/25	
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,039	2020/9/30	
小 計		790,000	790,841		
<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	120,024	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	22,007	2020/8/31	
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,019	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	302,052		
<b>金融債券</b>					
農林債券 利付第783回い号	0.26	110,000	110,011	2020/8/27	
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,151	2020/12/25	
商工債券 利付(3年)第211回	0.07	200,000	200,012	2020/8/27	
小 計		500,000	500,174		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,165	2020/10/23	
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,418	2020/12/18	
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,529	2020/11/25	
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,201	2020/11/25	
小 計		570,000	571,314		
合 計		2,162,000	2,164,383		

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,164,383	68.1
コール・ローン等、その他	1,011,870	31.9
投資信託財産総額	3,176,253	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8月19日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A-B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

\*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50(適格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
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)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプラス(適格機関投資家専用)	61,746,546
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
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
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	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
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・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

ファンド名	当期末 元本額 円
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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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 (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
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
野村ドイツ・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信	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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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PMCO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

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 (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信 (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 (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
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
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
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	836,392
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信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
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	373,897
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
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	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
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 (インドネシアルピアコース) 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 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・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
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
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(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
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(中国元コース)年2回決算型	41,054
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
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	18,851
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	14,308
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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。