

野村新興国債券投信 Aコース／Bコース（毎月分配型）

運用報告書(全体版)

第95期（決算日2015年10月5日） 第96期（決算日2015年11月5日） 第97期（決算日2015年12月7日）
第98期（決算日2016年1月5日） 第99期（決算日2016年2月5日） 第100期（決算日2016年3月7日）

作成対象期間（2015年9月8日～2016年3月7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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	1996年4月26日から2026年3月5日までです。	
運用方針	エマージング・マーケット債を実質的な主要投資対象とし、通常の優良格付けを有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力等投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。 実質外貨建て資産については、エマージング・カントリーの自国通貨建て資産を除き、原則として為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	野村新興国債券投信 Aコース／Bコース（毎月分配型）	エマージング・ボンド・オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、エマージング・マーケット債に直接投資する場合があります。
主な投資制限	エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	エマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村新興国債券投信 Aコース／Bコース（毎月分配型）	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
主な投資制限	エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	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うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。 留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

＜Aコース＞

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチマーク		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落					
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
71期(2013年10月7日)	8,481	50	2.9	331.50	3.7	94.5	—	—	—	115,741	
72期(2013年11月5日)	8,545	50	1.3	336.86	1.6	96.5	—	—	—	111,463	
73期(2013年12月5日)	8,250	50	△2.9	328.60	△2.5	99.4	—	—	—	101,171	
74期(2014年1月6日)	8,322	50	1.5	333.25	1.4	100.3	—	—	—	95,908	
75期(2014年2月5日)	8,206	50	△0.8	331.61	△0.5	95.2	—	—	—	89,548	
76期(2014年3月5日)	8,308	50	1.9	339.97	2.5	95.3	—	—	—	86,374	
77期(2014年4月7日)	8,385	50	1.5	346.80	2.0	97.0	—	—	—	82,352	
78期(2014年5月7日)	8,479	50	1.7	352.08	1.5	96.1	—	—	—	80,067	
79期(2014年6月5日)	8,583	50	1.8	358.94	1.9	96.9	—	—	—	77,700	
80期(2014年7月7日)	8,605	50	0.8	362.25	0.9	96.6	—	—	—	74,834	
81期(2014年8月5日)	8,507	50	△0.6	361.19	△0.3	97.2	—	—	—	71,360	
82期(2014年9月5日)	8,535	50	0.9	364.67	1.0	99.4	—	—	—	68,698	
83期(2014年10月6日)	8,280	50	△2.4	356.70	△2.2	99.8	—	—	—	63,646	
84期(2014年11月5日)	8,303	50	0.9	360.49	1.1	103.5	—	—	—	61,812	
85期(2014年12月5日)	8,167	50	△1.0	357.81	△0.7	99.6	—	—	—	57,508	
86期(2015年1月5日)	7,922	50	△2.4	350.13	△2.1	99.0	—	—	—	53,377	
87期(2015年2月5日)	7,929	50	0.7	353.01	0.8	96.8	—	—	—	51,312	
88期(2015年3月5日)	7,892	50	0.2	354.81	0.5	97.8	—	—	—	48,534	
89期(2015年4月6日)	7,942	50	1.3	360.43	1.6	96.1	—	—	—	47,474	
90期(2015年5月7日)	7,938	50	0.6	362.42	0.6	96.3	—	—	—	46,164	
91期(2015年6月5日)	7,770	50	△1.5	357.85	△1.3	98.5	—	—	—	43,923	
92期(2015年7月6日)	7,688	50	△0.4	356.48	△0.4	97.0	—	—	—	41,931	
93期(2015年8月5日)	7,607	50	△0.4	355.73	△0.2	95.4	—	—	—	40,012	
94期(2015年9月7日)	7,439	50	△1.6	352.35	△0.9	92.5	—	—	—	37,727	
95期(2015年10月5日)	7,325	50	△0.9	350.50	△0.5	94.7	—	—	—	36,122	
96期(2015年11月5日)	7,480	50	2.8	361.05	3.0	94.7	—	—	—	35,931	
97期(2015年12月7日)	7,321	50	△1.5	355.59	△1.5	97.2	—	—	—	34,046	
98期(2016年1月5日)	7,160	50	△1.5	352.10	△1.0	91.0	—	—	—	32,089	
99期(2016年2月5日)	7,072	50	△0.5	351.20	△0.3	90.9	—	—	—	30,934	
100期(2016年3月7日)	7,197	50	2.5	362.45	3.2	93.6	—	—	—	30,406	

* 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（円ヘッジベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global（米ドルベース）をもとに、当社が為替ヘッジコストを考慮して円換算したものです。（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・グローバルは、エマージング諸国の発行するブレイド債、ユーロ債、市場性のあるローン等で構成される、エマージング債市場の代表的な指数です。構成銘柄はすべて米ドル建てとなっています。

○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

<Aコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率				
第95期	(期首) 2015年9月7日	円 7,439	% —	% 352.35	% —	% 92.5	% —
	9月末	7,300	△1.9	345.81	△1.9	92.9	—
	(期末) 2015年10月5日	7,375	△0.9	350.50	△0.5	94.7	—
第96期	(期首) 2015年10月5日	7,325	—	350.50	—	94.7	—
	10月末	7,468	2.0	358.73	2.3	94.4	—
	(期末) 2015年11月5日	7,530	2.8	361.05	3.0	94.7	—
第97期	(期首) 2015年11月5日	7,480	—	361.05	—	94.7	—
	11月末	7,453	△0.4	359.25	△0.5	98.9	—
	(期末) 2015年12月7日	7,371	△1.5	355.59	△1.5	97.2	—
第98期	(期首) 2015年12月7日	7,321	—	355.59	—	97.2	—
	12月末	7,207	△1.6	352.39	△0.9	93.0	—
	(期末) 2016年1月5日	7,210	△1.5	352.10	△1.0	91.0	—
第99期	(期首) 2016年1月5日	7,160	—	352.10	—	91.0	—
	1月末	7,109	△0.7	350.49	△0.5	94.5	—
	(期末) 2016年2月5日	7,122	△0.5	351.20	△0.3	90.9	—
第100期	(期首) 2016年2月5日	7,072	—	351.20	—	90.9	—
	2月末	7,161	1.3	357.54	1.8	94.3	—
	(期末) 2016年3月7日	7,247	2.5	362.45	3.2	93.6	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Bコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチマーク		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落					
	円	円	%	%		%	%	%	%	百万円	
71期(2013年10月7日)	7,338	40	0.4	503.00	1.1	96.1	—	—	—	5,419	
72期(2013年11月5日)	7,498	40	2.7	518.22	3.0	96.4	—	—	—	5,447	
73期(2013年12月5日)	7,527	40	0.9	525.52	1.4	96.7	—	—	—	5,231	
74期(2014年1月6日)	7,760	40	3.6	544.50	3.6	95.6	—	—	—	5,109	
75期(2014年2月5日)	7,437	40	△3.6	526.08	△3.4	95.6	—	—	—	4,825	
76期(2014年3月5日)	7,583	40	2.5	542.95	3.2	95.7	—	—	—	4,792	
77期(2014年4月7日)	7,731	40	2.5	559.18	3.0	96.5	—	—	—	4,752	
78期(2014年5月7日)	7,708	40	0.2	559.00	△0.0	96.7	—	—	—	4,598	
79期(2014年6月5日)	7,888	40	2.9	575.95	3.0	96.2	—	—	—	4,685	
80期(2014年7月7日)	7,882	40	0.4	578.94	0.5	96.4	—	—	—	4,590	
81期(2014年8月5日)	7,832	40	△0.1	579.89	0.2	96.3	—	—	—	4,514	
82期(2014年9月5日)	8,086	40	3.8	602.45	3.9	96.9	—	—	—	4,525	
83期(2014年10月6日)	8,162	40	1.4	612.44	1.7	97.0	—	—	—	4,472	
84期(2014年11月5日)	8,487	40	4.5	641.63	4.8	96.6	—	—	—	4,593	
85期(2014年12月5日)	8,811	40	4.3	671.55	4.7	97.0	—	—	—	4,554	
86期(2015年1月5日)	8,599	40	△2.0	660.24	△1.7	96.0	—	—	—	4,398	
87期(2015年2月5日)	8,409	40	△1.7	648.90	△1.7	96.7	—	—	—	4,310	
88期(2015年3月5日)	8,563	40	2.3	666.53	2.7	95.6	—	—	—	4,392	
89期(2015年4月6日)	8,585	40	0.7	673.22	1.0	96.3	—	—	—	4,319	
90期(2015年5月7日)	8,617	40	0.8	679.20	0.9	96.5	—	—	—	4,306	
91期(2015年6月5日)	8,813	40	2.7	699.79	3.0	94.9	—	—	—	4,376	
92期(2015年7月6日)	8,605	40	△1.9	686.37	△1.9	95.5	—	—	—	4,141	
93期(2015年8月5日)	8,657	40	1.1	695.44	1.3	93.3	—	—	—	4,080	
94期(2015年9月7日)	8,136	40	△5.6	660.07	△5.1	94.7	—	—	—	3,765	
95期(2015年10月5日)	8,092	40	△0.0	662.13	0.3	95.3	—	—	—	3,691	
96期(2015年11月5日)	8,382	40	4.1	690.86	4.3	93.8	—	—	—	3,808	
97期(2015年12月7日)	8,339	40	△0.0	690.47	△0.1	94.2	—	—	—	3,747	
98期(2016年1月5日)	7,921	40	△4.5	662.08	△4.1	92.4	—	—	—	3,437	
99期(2016年2月5日)	7,694	40	△2.4	648.45	△2.1	93.7	—	—	—	3,280	
100期(2016年3月7日)	7,632	40	△0.3	650.85	0.4	94.6	—	—	—	3,251	

* 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（米ドルベース）をもとに、当社が円換算したものです。（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・グローバルは、エマージング諸国の発行するプレディ債、ユーロ債、市場性のあるローン等で構成される、エマージング債市場の代表的な指数です。構成銘柄はすべて米ドル建てとなっています。
 ○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

＜Bコース＞

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率				
第95期	(期首) 2015年9月7日	円 8,136	% —	% 660.07	% —	% 94.7	% —
	9月末	8,043	△1.1	652.95	△1.1	93.3	—
	(期末) 2015年10月5日	8,132	△0.0	662.13	0.3	95.3	—
第96期	(期首) 2015年10月5日	8,092	—	662.13	—	95.3	—
	10月末	8,311	2.7	682.94	3.1	93.7	—
	(期末) 2015年11月5日	8,422	4.1	690.86	4.3	93.8	—
第97期	(期首) 2015年11月5日	8,382	—	690.86	—	93.8	—
	11月末	8,440	0.7	695.03	0.6	96.7	—
	(期末) 2015年12月7日	8,379	△0.0	690.47	△0.1	94.2	—
第98期	(期首) 2015年12月7日	8,339	—	690.47	—	94.2	—
	12月末	8,044	△3.5	670.20	△2.9	93.5	—
	(期末) 2016年1月5日	7,961	△4.5	662.08	△4.1	92.4	—
第99期	(期首) 2016年1月5日	7,921	—	662.08	—	92.4	—
	1月末	7,969	0.6	668.51	1.0	94.3	—
	(期末) 2016年2月5日	7,734	△2.4	648.45	△2.1	93.7	—
第100期	(期首) 2016年2月5日	7,694	—	648.45	—	93.7	—
	2月末	7,574	△1.6	641.42	△1.1	94.7	—
	(期末) 2016年3月7日	7,672	△0.3	650.85	0.4	94.6	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

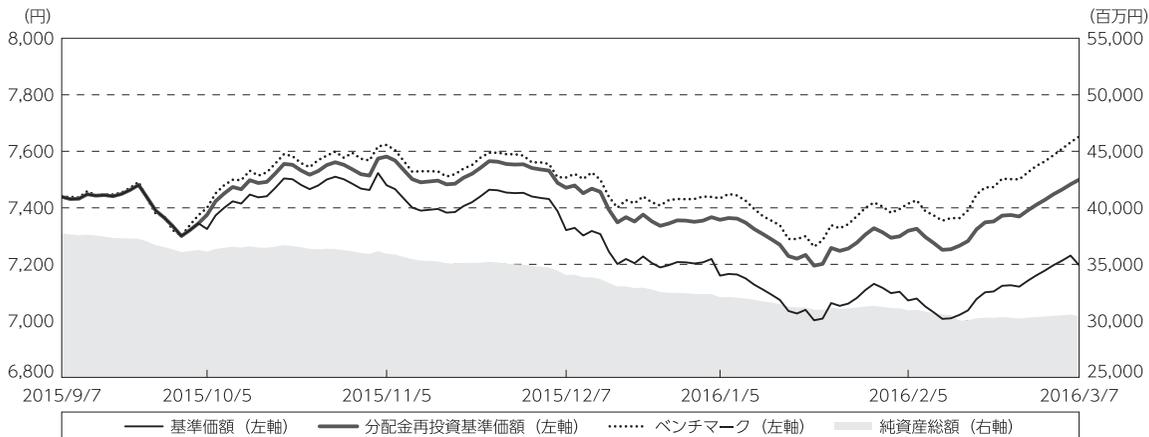
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○作成期間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（2015年9月7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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2015年9月7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、当作成期首7,439円から当作成期末7,197円となりました。

- ・2015年10月は、9月の中国製造業PMI（購買担当者景気指数）が市場予想を上回ったことから、中国が世界経済の重しになるとの懸念が後退し、新興国債券市場が上昇したこと。
- ・2015年12月は、米国の利上げによる景気への影響に対する懸念が強まったことに加え、原油を中心に商品価格が下落したことや、中国経済への懸念が強まったことを背景として新興国債券市場が下落したこと。
- ・2016年2月は、原油生産の調整をめぐってロシアとサウジアラビアなど4カ国が合意したことを背景に原油価格が上昇したことや、中国の経済支援策への期待の高まりなどから新興国債券市場が上昇したこと。
- ・当作成期を通じて、米ドル建てエマーシング債券から利息収入を得られたこと。

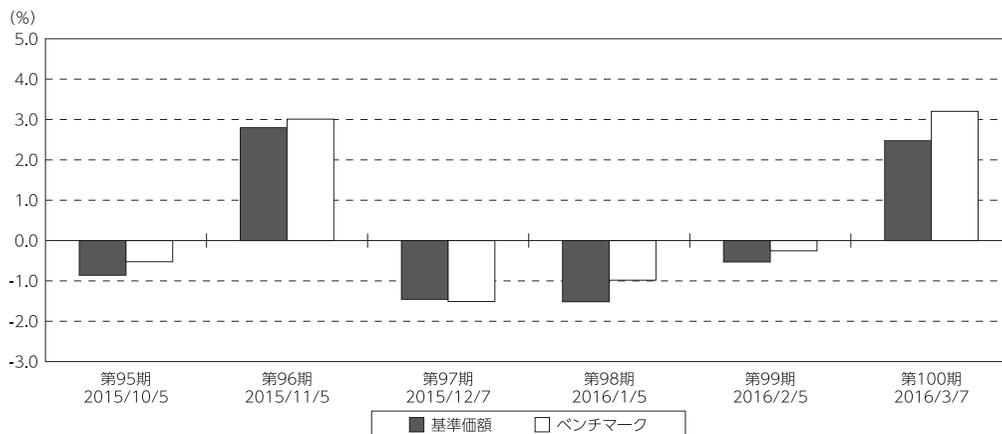
<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は+0.8%となり、ベンチマークである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（円ヘッジベース）の+2.9%を2.1ポイント下回りました。主な差異要因は、2015年10月に騰落率がベンチマークを上回ったブラジルをアンダーウェイト（ベンチマークに比べて低めの投資比率）としていたことがマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、JPモルガン・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（円ヘッジベース）です。

＜Aコース＞

◎分配金

- ・ 収益分配金については、利子・配当等収益や基準価額水準、諸経費等を勘案し、決定しました。
- ・ 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日	2016年2月6日～ 2016年3月7日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	0.678%	0.664%	0.678%	0.693%	0.702%	0.690%
当期の収益	24	34	20	20	20	20
当期の収益以外	25	15	30	30	30	30
翌期繰越分配対象額	3,004	2,988	2,964	2,939	2,910	2,889

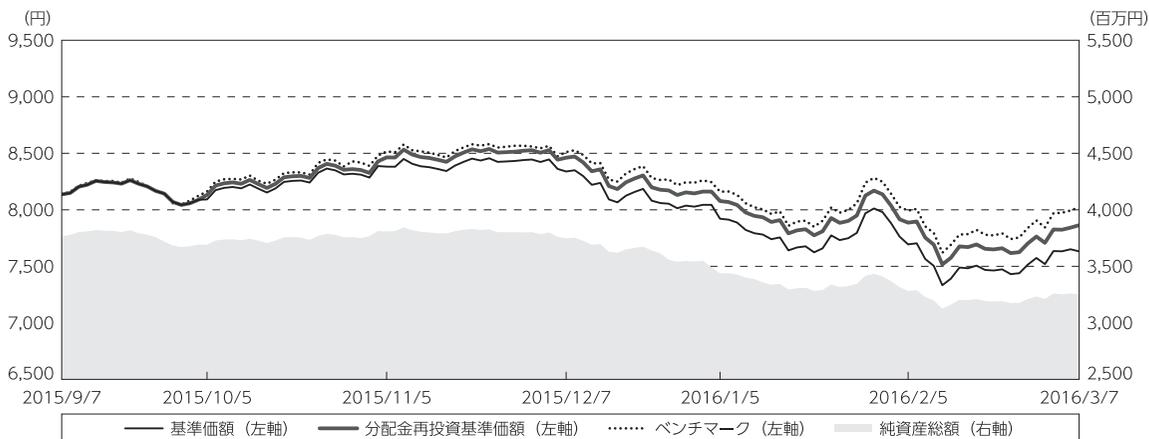
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで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。

<Bコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第95期首：8,136円

第100期末：7,632円 (既払分配金 (税込み) : 240円)

騰落率：△ 3.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2015年9月7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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、JPモルガン・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。ベンチマークは、作成期首 (2015年9月7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、当作成期首8,136円から当作成期末7,632円となりました。

- ・ 2015年10月は、9月の中国製造業PMI (購買担当者景気指数) が市場予想を上回ったことから、中国が世界経済の重しになるとの懸念が後退し、新興国債券市場が上昇したこと。
- ・ 2015年12月は、米国の利上げによる景気への影響に対する懸念が強まったことに加え、原油を中心に商品価格が下落したことや、中国経済への懸念が強まったことを背景として新興国債券市場が下落したこと。
- ・ 2016年2月は、原油生産の調整をめぐってロシアとサウジアラビアなど4カ国が合意したことを背景に原油価格が上昇したことや、中国の経済支援策への期待の高まりなどから新興国債券市場が上昇したこと。
- ・ 当作成期を通じて、米ドル建てエマージング債券から利息収入を得られたこと。
- ・ ドル/円の為替変動。

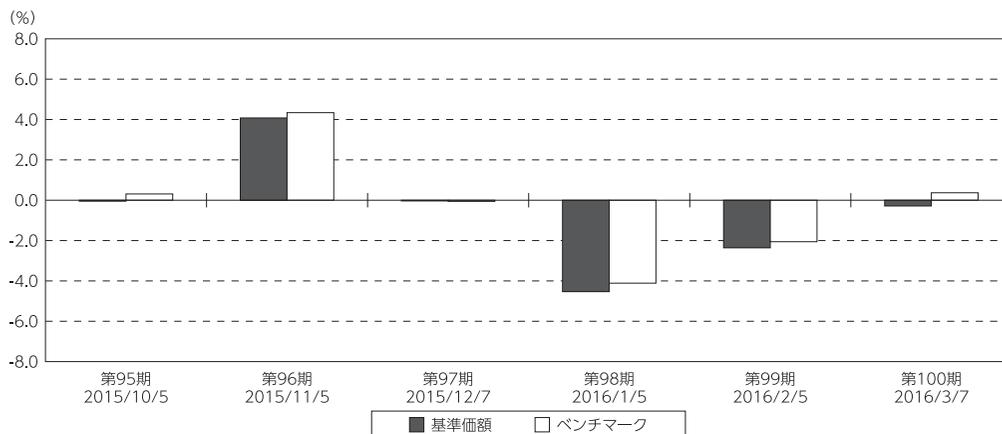
<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は-3.3%となり、ベンチマークである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-1.4%を1.9ポイント下回りました。主な差異要因は、2015年10月に騰落率がベンチマークを上回ったブラジルをアンダーウェイト（ベンチマークに比べて低めの投資比率）としていたことがマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、JPモルガン・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。

＜Bコース＞

◎分配金

- ・ 収益分配金については、利子・配当等収益や基準価額水準、諸経費等を勘案し、決定しました。
- ・ 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日	2016年2月6日～ 2016年3月7日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.492%	0.475%	0.477%	0.502%	0.517%	0.521%
当期の収益	26	38	27	27	23	21
当期の収益以外	13	1	12	12	16	18
翌期繰越分配対象額	2,889	2,888	2,877	2,866	2,851	2,833

(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切捨てで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。

<Aコース／Bコース>

○投資環境

当作成期中の新興国債券市場は、米国や欧州をはじめとする中央銀行の金融政策、中国の景気動向、商品価格の変動などに左右されました。

為替市場では、当作成期中では、2016年1月末に日銀が予想外の追加金融緩和を決定したことを背景に、ドル高・円安となる局面もありましたが、原油価格などの商品価格が下落したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、当作成期間ではドル安・円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[エマージング・ボンド・オープンマザーファンド]

- ・ 主要投資対象であるエマージング・マーケット債を高位に組み入れました。なお、米ドル建てエマージング・マーケット債へのみ投資を行い、現地通貨建て債への投資は行いませんでした。
- ・ 地域別配分は、当作成期末には、アジア：21.0%、アフリカ：6.9%、欧州：27.7%、中東：2.4%、中南米：37.5%としました。
- ・ 国別配分は、アジアでは主にインドネシア・中国、アフリカでは主に南アフリカ・ナミビア、欧州では主にトルコ・ロシア、中東では主にイスラエル・イラク、中南米では主にメキシコ・ブラジルと分散に配慮した投資を行いました。

[野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）]

主要投資対象である [エマージング・ボンド・オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建て資産について為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

[野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）]

主要投資対象である [エマージング・ボンド・オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建て資産について為替ヘッジを行いませんでした。

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

[エマージング・ボンド・オープンマザーファンド]

- ・エマージング・マーケット債を主要投資対象とし、通常の優良格付を有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力など投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
- ・米国の長期金利や商品市況などの外部環境の動向と共に、ファンダメンタルズや政治要因などを中心とした各国の信用力分析を行い、個別債券の割安・割高分析に基づき運用を行います。
- ・ファンダメンタルズが良好な状態を維持している国々を中心に積極的に組み入れを行い、引き続き信用力との比較において債券の割安・割高を評価し、そのポジション（持ち高）の調整を随時検討します。

[野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）]

主要投資対象である [エマージング・ボンド・オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建て資産については為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

[野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）]

主要投資対象である [エマージング・ボンド・オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建て資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いたします。

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年3月7日)

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	63	0.870	(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 ）	(36)	(0.494)	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 ）	(23)	(0.322)	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 ）	(4)	(0.054)	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	3	0.040	(b) 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 ）	(0)	(0.003)	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 ）	(3)	(0.036)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	66	0.910	
作成期間の平均基準価額は、7,283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。

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

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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

(2015年9月8日～2016年3月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第95期～第100期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 382,514	千円 1,845,400	千口 1,558,573	千円 7,910,800

*単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年3月7日)

利害関係人との取引状況

<野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）>

区 分	第95期～第100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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 100,462	百万円 1,736	% 1.7	百万円 94,958	百万円 354	% 0.4

<エマージング・ボンド・オープンマザーファンド>

区 分	第95期～第100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 1,261	百万円 -	% -	百万円 7,680	百万円 1,539	% 20.0

平均保有割合 90.4%

※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

(2016年3月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第94期末	第100期末	
	口 数	口 数	評 価 額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 7,241,049	千口 6,064,991	千円 29,783,961

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜Aコース＞

○投資信託財産の構成

(2016年3月7日現在)

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	29,783,961	96.3
コール・ローン等、その他	1,149,493	3.7
投資信託財産総額	30,933,454	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*エマージング・ボンド・オープンマザーファンドにおいて、第100期末における外貨建て純資産（33,301,490千円）の投資信託財産総額（34,452,673千円）に対する比率は96.7%です。

*外貨建て資産は、第100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=113.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2015年10月5日現在	2015年11月5日現在	2015年12月7日現在	2016年1月5日現在	2016年2月5日現在	2016年3月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	71,226,941,085	71,518,870,716	68,743,207,357	63,186,362,192	60,390,855,375	59,980,529,895
コール・ローン等	369,633,289	360,520,993	349,772,412	328,957,152	315,498,409	241,478,988
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド(詳註)	35,562,529,715	35,976,264,806	34,791,871,916	31,295,534,017	29,769,120,818	29,783,961,058
未収入金	35,294,777,472	35,182,084,294	33,601,562,458	31,561,870,466	30,306,235,821	29,955,089,849
未収利息	609	623	571	557	327	-
(B) 負債	35,104,313,923	35,587,620,688	34,696,853,719	31,096,717,862	29,456,389,066	29,574,085,503
未払金	34,709,392,230	35,155,805,780	34,197,372,143	30,724,991,102	29,084,199,820	29,273,793,509
未払収益分配金	246,556,034	240,195,125	232,515,093	224,080,618	218,705,513	211,257,240
未払解約金	98,584,143	137,677,608	213,116,215	101,943,320	106,841,336	43,823,889
未払信託報酬	49,720,140	53,875,672	53,783,878	45,646,478	46,584,897	45,155,129
その他未払費用	61,376	66,503	66,390	56,344	57,500	55,736
(C) 純資産総額(A-B)	36,122,627,162	35,931,250,028	34,046,353,638	32,089,644,330	30,934,466,309	30,406,444,392
元本	49,311,206,979	48,039,025,098	46,503,018,737	44,816,123,712	43,741,102,721	42,251,448,147
次期繰越損益金	△13,188,579,817	△12,107,775,070	△12,456,665,099	△12,726,479,382	△12,806,636,412	△11,845,003,755
(D) 受益権総口数	49,311,206,979口	48,039,025,098口	46,503,018,737口	44,816,123,712口	43,741,102,721口	42,251,448,147口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,325円	7,480円	7,321円	7,160円	7,072円	7,197円

(注) 第95期首元本額50,714百万円、第95～第100期中追加設定元本額469百万円、第95～第100期中一部解約元本額8,932百万円、第100期末計算口数当たり純資産額7,197円。

(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94,050,210円。(’15年3月11日～’15年9月10日、エマージング・ボンド・オープンマザーファンド)

<Aコース>

〇損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日	2016年2月6日～ 2016年3月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,411	19,201	18,206	14,455	16,539	3,589
受取利息	15,411	19,201	18,206	14,455	16,539	3,589
(B) 有価証券売買損益	△ 266,321,836	1,033,879,814	△ 451,182,637	△ 452,542,580	△ 120,741,270	781,450,438
売買益	384,442,635	1,666,977,466	133,179,431	1,464,723,975	593,108,972	1,928,629,038
売買損	△ 650,764,471	△ 633,097,652	△ 584,362,068	△ 1,917,266,555	△ 713,850,242	△ 1,147,178,600
(C) 信託報酬等	△ 49,781,516	△ 53,942,175	△ 53,850,268	△ 45,702,822	△ 46,642,397	△ 45,210,865
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 316,087,941	979,956,840	△ 505,014,699	△ 498,230,947	△ 167,367,128	736,243,162
(E) 前期繰越損益金	△ 8,338,300,821	△ 8,608,640,022	△ 7,556,127,306	△ 7,844,800,858	△ 8,215,503,560	△ 8,167,414,022
(F) 追加信託差損益金	△ 4,287,635,021	△ 4,238,896,763	△ 4,163,008,001	△ 4,159,366,959	△ 4,205,060,211	△ 4,202,575,655
(配当等相当額)	(14,779,144,329)	(14,350,223,566)	(13,845,283,407)	(13,208,996,278)	(12,761,355,135)	(12,200,392,987)
(売買損益相当額)	(△19,066,779,350)	(△18,589,120,329)	(△18,008,291,408)	(△17,368,363,237)	(△16,966,415,346)	(△16,402,968,642)
(G) 計 (D+E+F)	△12,942,023,783	△11,867,579,945	△12,224,150,006	△12,502,398,764	△12,587,930,899	△11,633,746,515
(H) 収益分配金	△ 246,556,034	△ 240,195,125	△ 232,515,093	△ 224,080,618	△ 218,705,513	△ 211,257,240
次期繰越損益金 (G+H)	△13,188,579,817	△12,107,775,070	△12,456,665,099	△12,726,479,382	△12,806,636,412	△11,845,003,755
追加信託差損益金	△ 4,336,946,228	△ 4,286,935,788	△ 4,302,517,057	△ 4,293,815,330	△ 4,336,283,519	△ 4,329,329,999
(配当等相当額)	(14,730,112,038)	(14,302,504,423)	(13,706,061,681)	(13,074,821,988)	(12,630,368,365)	(12,073,862,548)
(売買損益相当額)	(△19,067,058,266)	(△18,589,440,211)	(△18,008,578,738)	(△17,368,637,318)	(△16,966,651,884)	(△16,403,192,547)
分配準備積立金	83,024,573	53,068,220	77,692,593	97,817,414	100,931,113	136,650,737
繰越損益金	△ 8,934,658,162	△ 7,873,907,502	△ 8,231,840,635	△ 8,530,481,466	△ 8,571,284,006	△ 7,652,324,493

* 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。

(注) 分配金の計算過程 (2015年9月8日～2016年3月7日) は以下の通りです。

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日	2016年2月6日～ 2016年3月7日
a. 配当等収益 (経費控除後)	119,308,042円	164,097,430円	117,782,188円	111,844,490円	92,289,564円	123,365,803円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	14,779,423,245円	14,350,543,448円	13,845,570,737円	13,209,270,359円	12,761,591,673円	12,200,616,892円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	160,961,358円	81,126,890円	52,916,442円	75,605,171円	96,123,754円	97,787,830円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	15,059,692,645円	14,595,767,768円	14,016,269,367円	13,396,720,020円	12,950,004,991円	12,421,770,525円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	3,054円	3,038円	3,014円	2,989円	2,960円	2,939円
g. 分配金	246,556,034円	240,195,125円	232,515,093円	224,080,618円	218,705,513円	211,257,240円
h. 分配金 (1万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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。

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年3月7日)

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0.870	(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 ）	(40)	(0.494)	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 ）	(26)	(0.322)	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 ）	(4)	(0.054)	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	3	0.039	(b) 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 ）	(0)	(0.003)	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 ）	(3)	(0.034)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	73	0.909	
作成期間の平均基準価額は、8,063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。

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

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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

(2015年9月8日～2016年3月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第95期～第100期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 31,689	千円 161,600	千口 115,608	千円 588,400

*単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年3月7日)

利害関係人との取引状況

<野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）>

該当事項はございません。

<エマーシング・ボンド・オープンマザーファンド>

区 分	第95期～第100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 1,261	百万円 —	% —	百万円 7,680	百万円 1,539	% 20.0

平均保有割合 9.6%

※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

(2016年3月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第94期末	第100期末	
	口 数	口 数	評 価 額
エマーシング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 739,600	千口 655,681	千円 3,219,922

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2016年3月7日現在)

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	3,219,922	98.1
コール・ローン等、その他	60,701	1.9
投資信託財産総額	3,280,623	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*エマージング・ボンド・オープンマザーファンドにおいて、第100期末における外貨建て純資産（33,301,490千円）の投資信託財産総額（34,452,673千円）に対する比率は96.7%です。

*外貨建て資産は、第100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=113.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2015年10月5日現在	2015年11月5日現在	2015年12月7日現在	2016年1月5日現在	2016年2月5日現在	2016年3月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,716,302,663	3,835,364,011	3,778,322,687	3,520,595,739	3,310,641,720	3,280,623,807
コール・ローン等	35,363,374	37,480,655	38,011,630	37,770,855	34,594,300	30,601,589
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド(詳説)	3,656,239,231	3,773,283,292	3,715,210,995	3,402,424,820	3,254,447,385	3,219,922,168
未収入金	24,700,000	24,600,000	25,100,000	80,400,000	21,600,000	30,100,050
未収利息	58	64	62	64	35	-
(B) 負債	24,950,816	27,085,771	30,780,319	83,325,263	29,777,568	28,779,099
未払収益分配金	18,247,483	18,172,698	17,975,090	17,358,180	17,056,586	17,042,933
未払解約金	1,639,552	3,353,141	6,978,538	60,942,884	7,734,328	6,969,694
未払信託報酬	5,057,543	5,553,089	5,819,516	5,018,013	4,980,517	4,760,604
その他未払費用	6,238	6,843	7,175	6,186	6,137	5,868
(C) 純資産総額(A-B)	3,691,351,847	3,808,278,240	3,747,542,368	3,437,270,476	3,280,864,152	3,251,844,708
元本	4,561,870,987	4,543,174,714	4,493,772,734	4,339,545,065	4,264,146,694	4,260,733,380
次期繰越損益金	△ 870,519,140	△ 734,896,474	△ 746,230,366	△ 902,274,589	△ 983,282,542	△ 1,008,888,672
(D) 受益権総口数	4,561,870,987口	4,543,174,714口	4,493,772,734口	4,339,545,065口	4,264,146,694口	4,260,733,380口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,092円	8,382円	8,339円	7,921円	7,694円	7,632円

(注) 第95期首元本額4,627百万円、第95～第100期中追加設定元本額229百万円、第95～第100期中一部解約元本額596百万円、第100期末計算口数当たり純資産額7,632円。

(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94,050,210円。(15年3月11日～15年9月10日、エマージング・ボンド・オープンマザーファンド)

<Bコース>

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日	2016年2月6日～ 2016年3月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,799	2,101	2,145	1,795	1,838	467
受取利息	1,799	2,101	2,145	1,795	1,838	417
その他収益金	-	-	-	-	-	50
(B) 有価証券売買損益	2,995,571	154,688,214	4,243,337	△ 158,552,904	△ 74,726,511	△ 4,010,824
売買益	3,701,817	155,843,879	4,663,658	5,418,678	1,363,343	397,784
売買損	△ 706,246	△ 1,155,665	△ 420,321	△ 163,971,582	△ 76,089,854	△ 4,408,608
(C) 信託報酬等	△ 5,063,781	△ 5,559,932	△ 5,826,691	△ 5,024,199	△ 4,986,654	△ 4,766,472
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,066,411	149,130,383	△ 1,581,209	△ 163,575,308	△ 79,711,327	△ 8,776,829
(E) 前期繰越損益金	357,789,830	331,924,750	453,916,275	413,380,665	227,747,423	130,126,777
(F) 追加信託差損益金	△1,207,995,076	△1,197,778,909	△1,180,590,342	△1,134,721,766	△1,114,262,052	△1,113,195,687
(配当等相当額)	(667,835,092)	(673,521,105)	(672,016,768)	(658,644,904)	(649,698,274)	(652,758,096)
(売買損益相当額)	(△1,875,830,168)	(△1,871,300,014)	(△1,852,607,110)	(△1,793,366,670)	(△1,763,960,326)	(△1,765,953,783)
(G) 計(D+E+F)	△ 852,271,657	△ 716,723,776	△ 728,255,276	△ 884,916,409	△ 966,225,956	△ 991,845,739
(H) 収益分配金	△ 18,247,483	△ 18,172,698	△ 17,975,090	△ 17,358,180	△ 17,056,586	△ 17,042,933
次期繰越損益金(G+H)	△ 870,519,140	△ 734,896,474	△ 746,230,366	△ 902,274,589	△ 983,282,542	△1,008,888,672
追加信託差損益金	△1,207,995,076	△1,197,778,909	△1,180,590,342	△1,134,721,766	△1,114,262,052	△1,113,195,687
(配当等相当額)	(667,903,193)	(673,615,425)	(672,284,442)	(658,961,775)	(649,760,493)	(652,846,913)
(売買損益相当額)	(△1,875,898,269)	(△1,871,394,334)	(△1,852,874,784)	(△1,793,683,541)	(△1,764,022,545)	(△1,766,042,600)
分配準備積立金	650,195,251	638,502,331	620,616,641	585,144,942	566,115,089	554,427,354
繰越損益金	△ 312,719,315	△ 175,619,896	△ 186,256,665	△ 352,697,765	△ 435,135,579	△ 450,120,339

* 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。

(注) 分配金の計算過程(2015年9月8日～2016年3月7日)は以下の通りです。

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日	2016年2月6日～ 2016年3月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	12,250,168円	17,330,422円	12,540,024円	12,088,949円	10,171,894円	9,260,010円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	667,903,193円	673,615,425円	672,284,442円	658,961,775円	649,760,493円	652,846,913円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	656,192,566円	639,344,607円	626,051,707円	590,414,173円	572,999,781円	562,210,277円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,336,345,927円	1,330,290,454円	1,310,876,173円	1,261,464,897円	1,232,932,168円	1,224,317,200円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,929円	2,928円	2,917円	2,906円	2,891円	2,873円
g. 分配金	18,247,483円	18,172,698円	17,975,090円	17,358,180円	17,056,586円	17,042,933円
h. 分配金(1万円当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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

（2016年3月7日現在）

<エマージング・ボンド・オープンマザーファンド>

下記は、エマージング・ボンド・オープンマザーファンド全体(6,722,469千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第100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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	296,411	277,397	31,540,085	95.5	45.2	72.9	21.0	1.6
合 計	296,411	277,397	31,540,085	95.5	45.2	72.9	21.0	1.6

*邦貨換算金額は、第100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、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。

*スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお無格付けが1.9%あります。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第100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						
	ARGENT-GLOBAL	—	1,200	1,934	219,988	2033/12/31	
	BOLIVIA GOVERNMENT	5.95	1,000	1,135	129,049	2023/8/22	
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	1,800	1,564	177,910	2045/3/12	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	2,000	2,068	235,131	2026/1/29	
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	1,000	1,017	115,689	2044/4/30	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.875	1,500	1,617	183,938	2019/1/15	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	3,500	3,489	396,756	2021/1/22	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	4,000	3,551	403,748	2025/1/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	3,500	2,616	297,467	2045/1/27	
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	1,000	1,087	123,648	2025/7/9	
	HONDURAS GOVERNMENT	7.5	1,000	1,070	121,681	2024/3/15	
	INDONESIA GLOBAL	6.625	3,350	3,822	434,642	2037/2/17	
	IRAQ GLOBAL	5.8	1,500	963	109,493	2028/1/15	
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	3,000	3,114	354,061	2019/4/15	
	IVORY COAST	5.75	3,000	2,659	302,385	2032/12/31	
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	750	753	85,658	2042/12/11	
	MEXICO GLOBAL	6.75	2,500	3,156	358,865	2034/9/27	
	NORTHERN LIGHTS III BV	7.0	437	419	47,704	2019/8/16	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	2,000	1,760	200,112	2025/11/12	
	REPUBLIC OF ARMENIA	6.0	1,000	970	110,289	2020/9/30	
	REPUBLIC OF BELARUS	8.95	1,000	1,031	117,281	2018/1/26	
	REPUBLIC OF CHILE	3.25	2,000	2,130	242,181	2021/9/14	
	REPUBLIC OF CHILE	3.125	2,000	2,025	230,242	2026/1/21	

銘	柄	第100期末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	3,000	2,940	334,278	2024/2/26
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	2,500	2,356	267,905	2044/2/26
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	3,000	2,632	299,315	2045/6/15
		REPUBLIC OF COSTA RICA	4.25	2,000	1,810	205,797	2023/1/26
		REPUBLIC OF COSTA RICA	7.0	1,000	869	98,856	2044/4/4
		REPUBLIC OF ECUADOR	10.5	1,000	790	89,925	2020/3/24
		REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	500	371	42,211	2024/6/20
		REPUBLIC OF GHANA	8.125	1,000	771	87,725	2026/1/18
		REPUBLIC OF GHANA	10.75	750	706	80,371	2030/10/14
		REPUBLIC OF HONDURAS	8.75	1,000	1,122	127,628	2020/12/16
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	3,500	3,975	451,991	2021/3/29
		REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	2,500	3,462	393,661	2041/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	2,000	2,018	229,553	2022/4/25
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	2,000	1,985	225,785	2042/1/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,000	980	111,448	2045/1/15
		REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	6.5	1,000	1,007	114,552	2045/7/21
		REPUBLIC OF LATVIA	2.75	3,500	3,581	407,170	2020/1/12
		REPUBLIC OF LITHUANIA	6.625	3,000	3,630	412,840	2022/2/1
		REPUBLIC OF NAMIBIA	5.25	3,000	2,845	323,567	2025/10/29
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.375	1,000	904	102,871	2023/7/12
		REPUBLIC OF PANAMA	4.0	1,500	1,567	178,224	2024/9/22
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	2,300	2,351	267,393	2025/3/16
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	2,750	2,756	313,456	2023/1/25
		REPUBLIC OF PERU	4.125	1,000	1,045	118,816	2027/8/25
		REPUBLIC OF PERU	5.625	1,000	1,095	124,501	2050/11/18
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	3,500	3,936	447,619	2024/1/21
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	3,500	3,784	430,350	2040/1/20
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	2,697	2,790	317,252	2041/3/1
		REPUBLIC OF POLAND	6.375	2,500	2,850	324,124	2019/7/15
		REPUBLIC OF POLAND	4.0	3,000	3,223	366,469	2024/1/22
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	1,500	1,380	156,923	2024/7/30
		REPUBLIC OF SERBIA	4.875	2,000	2,035	231,379	2020/2/25
		REPUBLIC OF SERBIA	7.25	2,000	2,252	256,109	2021/9/28
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	1,250	1,203	136,809	2020/10/4
		REPUBLIC OF SRI LANKA	5.875	3,000	2,739	311,475	2022/7/25
		REPUBLIC OF TURKEY	3.25	6,500	6,033	686,004	2023/3/23
		REPUBLIC OF TURKEY	4.25	3,400	3,231	367,402	2026/4/14
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	3,000	2,973	338,064	2026/10/9
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,000	1,029	117,040	2041/1/14
		REPUBLIC OF ZAMBIA	5.375	1,000	715	81,295	2022/9/20
		REPUBLIC OF ZAMBIA	8.5	750	573	65,252	2024/4/14
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	2,500	2,287	260,088	2050/6/18
		ROMANIA	6.125	1,000	1,208	137,457	2044/1/22
		RUSSIA	7.5	4,046	4,944	562,239	2030/3/31
		RUSSIAN FEDERATION	4.875	1,000	1,039	118,156	2023/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	2,000	1,982	225,370	2042/4/4

銘柄	柄	第100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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	STATE OF ISRAEL	3.15	4,000	4,229	480,841	2023/6/30
		TURKEY GLOBAL	5.75	3,900	4,166	473,717	2024/3/22
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	913	790	89,825	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	250	230	26,222	2019/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	828	94,174	2020/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	832	94,709	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	815	92,669	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	815	92,775	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	802	91,299	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	783	89,104	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	913	792	90,053	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	3,500	3,596	408,893	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	2,500	2,585	293,914	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	2,600	2,609	296,728	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,000	960	109,152	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	3,500	3,723	423,319	2045/1/21
		URUGUAY GLOBAL	7.875	1,500	1,931	219,583	2033/1/15
	特殊債券 (除く金融債)	BANCO NAC DE DESEN ECONO	6.5	2,000	2,030	230,811	2019/6/10
		BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	300	265	30,187	2025/1/30
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	4.125	1,200	1,065	121,090	2022/12/10
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	5.75	1,500	1,298	147,611	2021/1/26
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	500	438	49,801	2023/8/6
		HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.25	800	884	100,577	2020/10/21
		MOZAMBIQUE EMATUM FINANC	6.305	2,912	2,213	251,631	2020/9/11
		PERTAMINA PERSERO PT	4.3	1,000	958	108,930	2023/5/20
		PERTAMINA PT	4.875	750	747	84,984	2022/5/3
		PERTAMINA PT	6.5	1,500	1,380	156,913	2041/5/27
		PETRONAS CAPITAL LTD	3.125	2,000	2,010	228,598	2022/3/18
		PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	1,800	1,801	204,777	2025/3/18
		TRANSNET SOC LTD	4.0	500	444	50,499	2022/7/26
		VNESHECONOMBANK (VEB)	4.224	2,500	2,446	278,209	2018/11/21
	VNESHECONOMBANK (VEB)	5.942	500	475	54,052	2023/11/21	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AES GENER SA	5.0	1,500	1,447	164,633	2025/7/14
		AMBER CIRCLE FUNDING LTD	3.25	2,000	2,048	232,956	2022/12/4
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	3.125	2,000	2,012	228,813	2022/7/16
		BANCO DE COSTA RICA	5.25	1,000	998	113,529	2018/8/12
		CEMEX SAB DE CV	6.125	2,300	2,118	240,916	2025/5/5
		CNOOC CURTIS FUNDING NO.	4.5	1,800	1,871	212,805	2023/10/3
		CNOOC FINANCE 2011 LTD	4.25	1,000	1,053	119,759	2021/1/26
		CNOOC FINANCE 2013 LTD	3.0	2,000	1,904	216,516	2023/5/9
		CNPC GENERAL CAPITAL	3.95	1,000	1,036	117,843	2022/4/19
COMISION FED DE ELECTRIC		4.875	1,500	1,526	173,534	2024/1/15	
COMISION FEDERAL DE ELEC		6.125	1,000	982	111,710	2045/6/16	
EMPRESA NACIONAL DE PETR		6.25	700	761	86,529	2019/7/8	
EMPRESA NACIONAL DE PETR		5.25	2,250	2,344	266,569	2020/8/10	
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)		5.999	3,500	3,564	405,235	2021/1/23	
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)		4.95	2,500	2,181	247,993	2028/2/6	

銘	柄	第100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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	5.875	3,000	3,063	348,324	2022/10/23
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	1,800	1,858	211,311	2024/11/12
	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	6.375	2,250	2,210	251,304	2020/10/6
	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	9.125	750	815	92,736	2018/7/2
	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	7.0	1,673	1,730	196,807	2020/5/5
	MAJAPAHIT HOLDING BV	8.0	1,450	1,656	188,358	2019/8/7
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.75	3,000	3,431	390,150	2020/1/20
	MYRIAD INTL HOLDINGS BV	5.5	2,000	1,977	224,832	2025/7/21
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.5	2,500	2,694	306,336	2021/11/22
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	3.25	500	491	55,855	2017/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	3.0	500	422	48,092	2019/1/15
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.25	3,500	1,766	200,885	2017/4/12
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	8.5	666	357	40,621	2017/11/2
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	15,500	4,880	554,964	2024/5/16
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.375	10,125	3,240	368,388	2027/4/12
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	2,500	2,434	276,788	2022/1/24
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	5.5	2,000	1,587	180,498	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	500	510	58,009	2021/1/21
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	3,000	3,146	357,779	2021/2/4
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	3,250	2,876	327,029	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	4.25	2,350	2,109	239,807	2025/1/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	500	522	59,408	2026/8/4
	SINOCHEM OVERSEAS CAPITA	4.5	1,250	1,306	148,581	2020/11/12
	SINOPEC GRP OVERSEA 2012	3.9	2,000	2,067	235,107	2022/5/17
	STATE BANK INDIA LONDON	4.125	1,000	1,025	116,589	2017/8/1
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.125	750	759	86,311	2023/5/22
	STATE OIL CO OF THE AZER	4.75	1,750	1,510	171,792	2023/3/13
	TURKIYE HALK BANKASI	3.875	2,500	2,376	270,185	2020/2/5
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.0	2,000	2,041	232,119	2018/10/31
	VTR FINANCE BV	6.875	2,500	2,450	278,565	2024/1/15
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	5.125	1,500	1,520	172,867	2019/10/22
合	計				31,540,085	

* 邦貨換算金額は、第100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。

エマージング・ボンド・オープン マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2015年3月10日）

作成対象期間（2014年3月11日～2015年3月10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	エマージング・マーケット債を主要投資対象とし、通常の優良格付けを有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力など投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。 エマージング・マーケット債への投資にあたっては、以下を含む債券に投資することを基本とします。 ・1989年のブレディ提案に基づいてエマージング・カントリーが発行し、米国市場やユーロ市場等の国際的な市場で流通する債券（ブレディ債）。 ・ユーロ市場をはじめとする国際的な市場で主として米ドル建てで発行され、流通するエマージング・マーケット債で上記ブレディ債以外の債券（ユーロ債）。 ・エマージング・カントリーの政府・政府機関等が自国市場において米ドル建てで発行し、流通する債券（現地米ドル建債）。 ・エマージング・カントリーの政府・政府機関等が自国市場において自国通貨建てで発行し、流通する債券（現地通貨建債）。 分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。 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	エマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2011年3月10日)	28,148	0.9	361.16	0.3	96.7	—	32,019
16期(2012年3月12日)	31,945	13.5	408.45	13.1	94.8	—	80,418
17期(2013年3月11日)	41,525	30.0	524.97	28.5	95.0	—	197,752
18期(2014年3月10日)	42,403	2.1	547.89	4.4	96.2	—	90,533
19期(2015年3月10日)	51,462	21.4	670.42	22.4	96.4	—	53,879

*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、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global(米ドルベース)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(J.P.Morgan Emerging Market Bond Index 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

○当期中の基準価額と市況等の推移

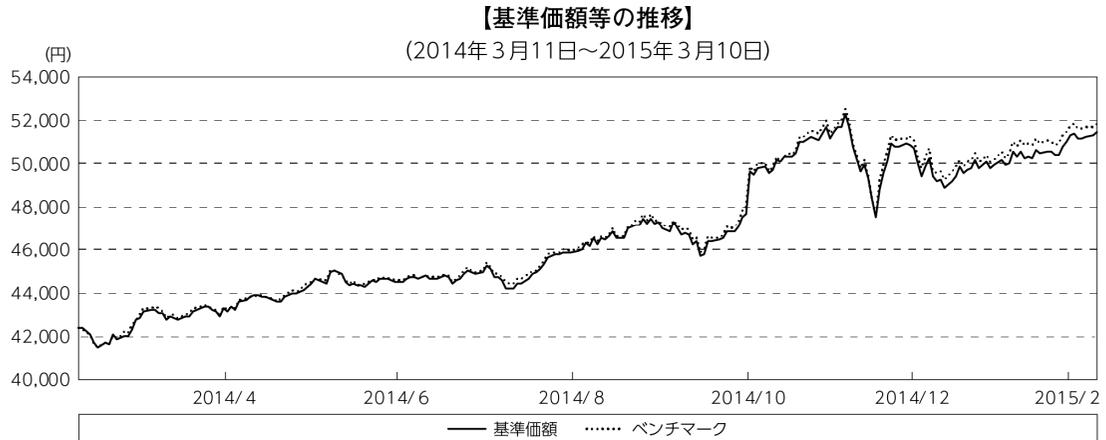
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	債券率
	騰落	率	騰落	率			
(期首) 2014年3月10日	円 42,403	% —		% —	% 96.2	% —	% —
3月末	42,734	0.8	553.02	0.9	97.9	—	—
4月末	43,257	2.0	560.15	2.2	96.2	—	—
5月末	44,303	4.5	573.85	4.7	96.6	—	—
6月末	44,525	5.0	576.10	5.1	96.2	—	—
7月末	45,246	6.7	586.92	7.1	96.2	—	—
8月末	45,831	8.1	593.69	8.4	96.9	—	—
9月末	47,268	11.5	612.68	11.8	96.5	—	—
10月末	47,694	12.5	620.14	13.2	95.9	—	—
11月末	51,390	21.2	668.22	22.0	97.0	—	—
12月末	50,849	19.9	662.09	20.8	97.0	—	—
2015年1月末	50,143	18.3	651.13	18.8	96.7	—	—
2月末	50,998	20.3	664.82	21.3	96.7	—	—
(期末) 2015年3月10日	円 51,462	% 21.4		% 22.4	% 96.4	% —	% —

*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

基準価額は、当作成期首42,403円から当作成期末51,462円となりました。

- ・ 2014年4～5月は、米国の早期利上げ観測が後退したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）議長による議会証言が好感されたこと。
- ・ 2014年10月末の日銀による金融緩和、その後のECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和期待や米国の早期利上げ観測の後退などが、新興国債券市場の下支えになったこと。
- ・ 2014年12月半ばまでは、中東情勢やウクライナ情勢の地政学的リスクが懸念されたこと。また、原油価格の下落を受けて、原油輸出国のファンダメンタルズ（基礎的諸条件）の悪化に対する懸念が高まったこと。
- ・ 2015年2月以降、原油価格の安定を受けて、原油輸出国のファンダメンタルズの改善やデフォルト（債務不履行）に対する懸念が和らいだこと。
- ・ 当作成期を通じて、米ドル建てエマージング債券から相対的に高い利息収入を得られたこと。
- ・ 為替については、2014年10月末の日銀による金融緩和実施を受け、米ドルに対して円が売られたこと。米国の一部経済指標の改善を受け、米ドルが買われたこと。

○投資環境

当作成期中の新興国債券市場は、中東情勢やウクライナ情勢の地政学的リスク及びFRBを初めとする中央銀行の金融政策に対する市場の期待に左右されました。

為替市場では、当作成期間では、10月末に日銀が予想外の追加金融緩和を決定したことを背景に、米ドルに対して円安となりました。

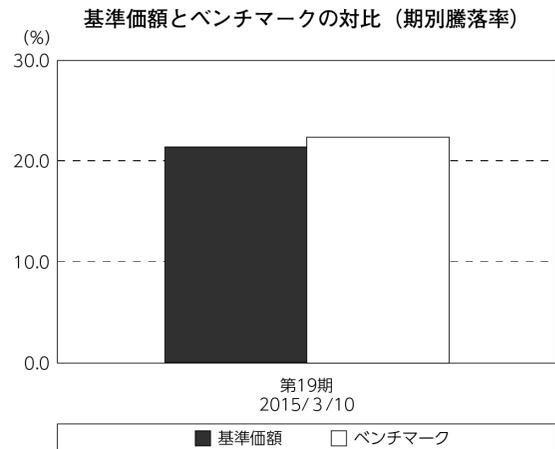
○当ファンドのポートフォリオ

前回の運用方針を元に当期間は以下のような運用を行いました。

- ・主要投資対象であるエマージング・マーケット債を高位に組み入れました。なお、米ドル建てエマージング・マーケット債へのみ投資を行い、現地通貨建て債への投資は行いませんでした。
- ・地域別配分は、当作成期末には、アジア：21.1%、アフリカ：7.2%、欧州：25.8%、中東：1.3%、中南米：41.0%としました。
- ・国別配分は、アジアでは主にインドネシア・中国、アフリカでは主にコートジボワール・南アフリカ、欧州では主にロシア・トルコ、中東では主にイラク・イスラエル、中南米では主にメキシコ・ブラジルと分散に配慮した投資を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+21.4%となり、ベンチマークである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+22.4%を1.0ポイント下回りました。主な差異要因は、2015年2月に騰落率がベンチマークを上回ったベネズエラをアンダーウェイト（ベンチマークに比べて低めの投資比率）としていたことがマイナスに作用したことなどでした。



(注) ベンチマークは、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。

◎今後の運用方針

- ・エマージング・マーケット債を主要投資対象とし、通常の優良格付を有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力など投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
- ・米国の長期金利や商品市況などの外部環境の動向と共に、ファンダメンタルズや政治要因などを中心とした各国の信用力分析を行い、個別債券の割安・割高分析に基づき運用を行います。
- ・ファンダメンタルズが良好な状態を維持している国々を中心に積極的に組み入れを行い、引き続き信用力との比較において債券の割安・割高を評価し、そのポジション（持ち高）の調整を随時検討します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年3月11日～2015年3月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.007	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(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
（ そ の 他 ）	(1)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.007	
期中の平均基準価額は、47,019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

(2014年3月11日～2015年3月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 392,357	千米ドル 646,993 (1,524)
		特殊債券	15,458	60,159
		社債券（投資法人債券を含む）	110,106	221,479

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2014年3月11日～2015年3月10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	$\frac{D}{C}$ %

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

(2015年3月10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 439,597	千米ドル 427,379	千円 51,913,817	% 96.4	% 54.1	% 78.9	% 14.4	% 3.1
合 計	439,597	427,379	51,913,817	96.4	54.1	78.9	14.4	3.1

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社よりデータを入手しています。

*スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インバスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.2%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					
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	5,000	1,950	236,866	2028/5/7
	BOLIVIA GOVERNMENT	4.875	2,800	2,849	346,068	2022/10/29
	BOLIVIA GOVERNMENT	5.95	1,000	1,065	129,389	2023/8/22
	BRAZIL GLOBAL	7.125	2,000	2,320	281,810	2037/1/20
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	1,800	1,805	219,291	2045/3/12
	CROATIA	6.375	1,500	1,654	200,972	2021/3/24
	CROATIA	5.5	500	534	64,892	2023/4/4
	DOMINICAN REPUBLIC	7.5	4,000	4,510	547,829	2021/5/6
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,000	2,098	254,844	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,800	1,856	225,511	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	2,980	3,359	408,133	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	900	949	115,357	2045/1/27
	ECUADOR GLOBAL	9.375	3,900	3,939	478,470	2015/12/15
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	2,500	2,585	313,999	2021/1/22
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	2,500	2,175	264,197	2023/1/5
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	4,000	3,765	457,334	2025/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	3,500	3,088	375,190	2045/1/27
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	2,000	2,218	269,420	2025/7/9
	HONDURAS GOVERNMENT	7.5	4,300	4,493	545,825	2024/3/15
	HUNGARY	4.0	1,900	1,980	240,601	2019/3/25
	HUNGARY	5.375	3,000	3,321	403,445	2023/2/21
	HUNGARY	5.75	3,000	3,408	414,042	2023/11/22
	INDONESIA GLOBAL	8.5	1,750	2,518	305,934	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	1,600	1,938	235,515	2037/2/17
	IRAQ GLOBAL	5.8	4,450	3,764	457,298	2028/1/15
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	1,000	1,036	125,909	2019/4/15
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	8.25	3,800	3,980	483,557	2024/4/15
	IVORY COAST	6.375	500	490	59,629	2028/3/3
	IVORY COAST	5.75	11,000	10,208	1,239,965	2032/12/31
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	500	520	63,237	2022/12/11
	MEXICO GLOBAL	6.75	3,500	4,536	551,094	2034/9/27
	NORTHERN LIGHTS III BV	7.0	2,500	2,465	299,423	2019/8/16
	ORIENTAL REPUBLIC OF URU	4.5	2,000	2,130	258,731	2024/8/14
	PANAMA GLOBAL	7.125	1,500	1,942	235,955	2026/1/29
	PANAMA GLOBAL	6.7	1,000	1,277	155,177	2036/1/26
	PERU GLOBAL	6.55	2,250	2,919	354,616	2037/3/14
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	4,000	5,365	651,686	2032/1/15
	REPUBLIC OF ARMENIA	6.0	2,800	2,727	331,255	2020/9/30
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	4,800	4,853	589,586	2024/3/18
	REPUBLIC OF BELARUS	8.75	1,350	1,303	158,368	2015/8/3
	REPUBLIC OF BELARUS	8.95	1,000	835	101,427	2018/1/26
	REPUBLIC OF CHILE	3.25	2,000	2,107	255,937	2021/9/14
	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	3,000	2,767	336,168	2023/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	3,000	3,022	367,143	2024/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	500	547	66,504	2044/2/26

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					
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	1,800	1,800	218,646	2045/6/15
	REPUBLIC OF COSTA RICA	4.25	2,000	1,892	229,881	2023/1/26
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7.0	1,000	993	120,680	2044/4/4
	REPUBLIC OF CROATIA	6.75	2,000	2,224	270,149	2019/11/5
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	4,000	3,770	457,941	2024/6/20
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	2,000	2,180	264,804	2019/12/1
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	600	583	70,877	2025/1/30
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	1,750	1,758	213,635	2027/1/18
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	2,500	2,421	294,094	2026/1/18
	REPUBLIC OF GUATEMALA	5.75	1,000	1,086	132,013	2022/6/6
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.875	1,000	1,045	126,936	2028/2/13
	REPUBLIC OF HONDURAS	8.75	1,800	1,989	241,603	2020/12/16
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	2,000	2,318	281,616	2021/3/29
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	1,000	1,428	173,519	2041/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	3,500	3,972	482,539	2020/3/13
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.875	2,000	2,184	265,314	2021/5/5
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	2,000	2,047	248,721	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	2,750	3,080	374,127	2023/10/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	1,800	1,836	223,018	2025/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,600	1,678	203,826	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	2,600	2,502	303,978	2043/4/15
	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	4.875	800	708	86,107	2044/10/14
	REPUBLIC OF LITHUANIA	6.125	1,150	1,347	163,682	2021/3/9
	REPUBLIC OF LITHUANIA	6.625	2,000	2,446	297,149	2022/2/1
	REPUBLIC OF PANAMA	5.2	2,500	2,778	337,458	2020/1/30
	REPUBLIC OF PANAMA	4.3	2,000	1,850	224,719	2053/4/29
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	2,750	2,825	343,228	2023/1/25
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	1,000	1,073	130,428	2044/8/11
	REPUBLIC OF PERU	8.75	1,000	1,550	188,278	2033/11/21
	REPUBLIC OF PERU	5.625	700	833	101,184	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	2,000	2,440	296,386	2026/3/30
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	1,800	2,146	260,735	2037/1/13
	REPUBLIC OF POLAND	5.0	1,000	1,133	137,716	2022/3/23
	REPUBLIC OF POLAND	3.0	350	353	42,897	2023/3/17
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	3,000	3,232	392,651	2024/1/22
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	500	488	59,368	2024/7/30
	REPUBLIC OF SERBIA	4.875	500	511	62,131	2020/2/25
	REPUBLIC OF SERBIA	7.25	3,000	3,459	420,182	2021/9/28
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	1,800	1,860	226,014	2019/1/14
	REPUBLIC OF SRI LANKA	5.125	800	804	97,661	2019/4/11
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	2,500	2,602	316,064	2020/10/4
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	750	782	94,992	2021/7/27
	REPUBLIC OF SRI LANKA	5.875	2,400	2,463	299,180	2022/7/25
	REPUBLIC OF TRINIDAD & T	4.375	2,800	2,999	364,349	2024/1/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	1,000	1,121	136,198	2022/9/26
	REPUBLIC OF TURKEY	3.25	6,300	5,859	711,692	2023/3/23
	ROMANIA	6.75	1,000	1,208	146,826	2022/2/7

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	ROMANIA	4.375	1,500	1,603	194,722	2023/8/22
		ROMANIA	4.875	900	996	121,075	2024/1/22
		ROMANIA	6.125	1,000	1,257	152,712	2044/1/22
		RUSSIA	12.75	1,250	1,824	221,659	2028/6/24
		RUSSIA	7.5	8,711	9,444	1,147,179	2030/3/31
		RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	1,000	976	118,597	2020/4/29
		RUSSIAN FEDERATION	4.875	7,800	7,236	879,011	2023/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	2,000	1,763	214,260	2042/4/4
		SOCIALIST REP OF VIETNAM	6.75	2,800	3,185	386,881	2020/1/29
		SOCIALIST REP OF VIETNAM	4.8	2,000	2,105	255,694	2024/11/19
		TURKEY GLOBAL	5.75	4,900	5,377	653,235	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	1,550	1,887	229,229	2025/2/5
		TURKEY GLOBAL	6.875	1,500	1,805	219,329	2036/3/17
		UNITED MEXICAN STATES	5.125	1,000	1,104	134,102	2020/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	5,500	5,615	682,114	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	5,000	5,163	627,240	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	5,100	5,093	618,722	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	3,000	3,375	409,961	2045/1/21
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,681	1,643	199,596	2046/1/23	
	URUGUAY GLOBAL	7.875	2,500	3,481	422,867	2033/1/15	
	VENEZUELA GLOBAL	6.0	2,500	918	111,615	2020/12/9	
	特殊債券 (除く金融債)	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	2,800	2,876	349,367	2025/1/30
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	4.125	1,200	1,040	126,340	2022/12/10
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	5.75	3,000	2,973	361,221	2021/1/26
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	1,500	1,545	187,780	2023/8/6
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	3,100	3,216	390,734	2025/2/11
		HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.25	800	907	110,226	2020/10/21
		MOZAMBIQUE EMATUM FINANC	6.305	2,200	2,111	256,424	2020/9/11
PERTAMINA PERSERO PT		4.3	1,000	996	121,014	2023/5/20	
PERTAMINA PERSERO PT		5.625	2,000	1,940	235,651	2043/5/20	
PERTAMINA PT		4.875	750	772	93,835	2022/5/3	
PERTAMINA PT		6.5	1,500	1,606	195,177	2041/5/27	
TRANSNET SOC LTD		4.0	2,500	2,436	295,976	2022/7/26	
VNESHECONOMBANK (VEB)		5.375	2,000	1,906	231,594	2017/2/13	
VNESHECONOMBANK (VEB)		4.224	1,750	1,510	183,428	2018/11/21	
VNESHECONOMBANK (VEB)		5.942	750	598	72,722	2023/11/21	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AMBER CIRCLE FUNDING LTD	3.25	2,000	1,972	239,587	2022/12/4	
	BANCO DE COSTA RICA	5.25	2,500	2,546	309,353	2018/8/12	
	CEMEX SAB DE CV	6.125	2,300	2,305	280,079	2025/5/5	
	CNOOC CURTIS FUNDING NO.	4.5	1,800	1,904	231,393	2023/10/3	
	CNOOC FINANCE 2011 LTD	4.25	1,000	1,063	129,134	2021/1/26	
	CNOOC FINANCE 2013 LTD	3.0	2,000	1,917	232,894	2023/5/9	
	CNPC GENERAL CAPITAL	3.95	1,000	1,037	125,971	2022/4/19	
	COMISION FED DE ELECTRIC	4.875	1,500	1,593	193,501	2024/1/15	
	ECOPETROL SA	7.625	2,000	2,340	284,239	2019/7/23	
	ECOPETROL SA	5.875	1,750	1,857	225,666	2023/9/18	
	EMPRESA NACIONAL DE PETR	6.25	700	786	95,551	2019/7/8	

銘柄	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		
		%	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)	EMPRESA NACIONAL DE PETR	5.25	2,250	2,387	289,979	2020/8/10
		GAZ CAPITAL SA	9.25	4,750	4,900	595,215	2019/4/23
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	4.3	4,750	4,737	575,511	2015/11/12
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	5.999	2,000	1,820	221,136	2021/1/23
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	4.95	1,800	1,442	175,244	2028/2/6
		HRVATSKA ELECTROPRIVREDA	6.0	1,500	1,577	191,643	2017/11/9
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	1,800	1,895	230,288	2024/11/12
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	6.375	2,250	2,231	271,093	2020/10/6
		KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	9.125	750	827	100,476	2018/7/2
		KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	7.0	2,000	2,073	251,843	2020/5/5
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.875	1,300	1,150	139,735	2025/5/7
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.75	1,800	1,460	177,398	2043/4/30
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.0	2,000	1,654	201,020	2044/11/7
		MAJAPAHIT HOLDING BV	8.0	1,450	1,706	207,262	2019/8/7
		MAJAPAHIT HOLDING BV	7.75	3,000	3,529	428,746	2020/1/20
		MARFRIG HOLDING EUROPE B	6.875	4,000	3,600	437,292	2019/6/24
		PACIFIC RUBIALES ENERGY	5.375	500	393	47,834	2019/1/26
		PACIFIC RUBIALES ENERGY	5.625	1,800	1,246	151,412	2025/1/19
		PERUSAHAAN LISTRİK NEGAR	5.5	2,000	2,187	265,727	2021/11/22
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.25	3,500	1,512	183,662	2017/4/12
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	9.0	8,100	3,078	373,884	2021/11/17
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	4,750	1,578	191,788	2024/5/16
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	7,750	2,595	315,272	2026/11/15
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.375	4,125	1,350	164,098	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	9.75	4,500	1,747	212,223	2035/5/17
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.5	2,500	800	97,176	2037/4/12
		PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	4,000	4,180	507,807	2022/1/24
		PETROLEOS MEXICA PEMEX	5.5	750	720	87,458	2044/6/27
		PETROLEOS MEXICANOS	5.5	3,500	3,776	458,731	2021/1/21
		PETROLEOS MEXICANOS	3.5	2,750	2,616	317,774	2023/1/30
		PETROLEOS MEXICANOS	4.25	1,900	1,868	226,984	2025/1/15
		PETROLEOS MEXICANOS	5.5	1,900	1,824	221,561	2044/6/27
		PETROLEOS MEXICANOS	6.375	1,400	1,522	184,938	2045/1/23
		SBERBANK (SB CAP SA)	5.4	1,000	970	117,825	2017/3/24
		SINOCHEM OVERSEAS CAPITA	4.5	2,250	2,395	290,922	2020/11/12
		SINOPEC GRP OVERSEA 2012	3.9	2,000	2,077	252,360	2022/5/17
		STATE BANK INDIA LONDON	4.125	2,500	2,622	318,591	2017/8/1
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.125	750	745	90,546	2023/5/22
		STATE OIL CO OF THE AZER	5.45	1,700	1,752	212,859	2017/2/9
		STATE OIL CO OF THE AZER	4.75	2,750	2,588	314,417	2023/3/13
		TURKIYE HALK BANKASI	3.875	2,500	2,370	287,914	2020/2/5
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.0	2,000	2,018	245,187	2018/10/31
		UNION ANDINA DE CEMENTOS	5.875	2,650	2,671	324,470	2021/10/30
		VEDANTA RESOURCES PLC	6.0	4,000	3,620	439,721	2019/1/31
		VIMPELCOM HOLDINGS BV	5.2	2,000	1,788	217,188	2019/2/13
		VTR FINANCE BV	6.875	3,000	3,146	382,174	2024/1/15
		YAPI VE KREDİ BANKASI AS	5.125	2,000	2,006	243,680	2019/10/22

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	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.875	2,000	2,085	253,264	2018/12/19
	(含む投資法人債券)	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	2,000	2,049	248,940	2024/4/4
合 計					51,913,817		

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	51,913,817	93.4
コール・ローン等、その他	3,665,352	6.6
投資信託財産総額	55,579,169	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(53,289,561千円)の投資信託財産総額(55,579,169千円)に対する比率は95.9%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=121.47円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	55,579,169,597
コール・ローン等	1,328,498,601
公社債(評価額)	51,913,817,520
未収入金	1,478,927,619
未収利息	716,348,443
前払費用	141,577,414
(B) 負債	1,699,232,068
未払金	1,471,032,068
未払解約金	228,200,000
(C) 純資産総額(A-B)	53,879,937,529
元本	10,469,884,881
次期繰越損益金	43,410,052,648
(D) 受益権総口数	10,469,884,881口
1万口当たり基準価額(C/D)	51,462円

(注) 期首元本額21,350百万円、期中追加設定元本額522百万円、期中一部解約元本額11,403百万円、計算口数当たり純資産額51,462円。

(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

- ・野村新興国債券投信Aコース(毎月分配型) 9,621百万円
- ・野村新興国債券投信Bコース(毎月分配型) 847百万円
- ・野村新興国債券投信・為替ヘッジあり(年1回決算型) 0百万円
- ・野村新興国債券投信・為替ヘッジなし(年1回決算型) 1百万円

○損益の状況 (2014年3月11日～2015年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,456,032,774
受取利息	4,449,473,394
その他収益金	6,559,380
(B) 有価証券売買損益	9,691,635,499
売買益	14,720,322,900
売買損	△ 5,028,687,401
(C) 保管費用等	△ 5,394,655
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,142,273,618
(E) 前期繰越損益金	69,182,661,534
(F) 追加信託差損益金	1,950,231,213
(G) 解約差損益金	△41,865,113,717
(H) 計(D+E+F+G)	43,410,052,648
次期繰越損益金(H)	43,410,052,648

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。