

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7期(決算日2017年7月13日)

作成対象期間(2016年7月14日～2017年7月13日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2010年7月30日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、投資を行います。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券の合計の組入比率は、高位を維持することを基本とします。なお、通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		参考指数	指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税込分配金	期中騰落率		期中騰落率	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
3期(2013年7月16日)	13,621	5	23.0	136.11	23.4	0.0	—	98.9		1,874
4期(2014年7月14日)	15,576	5	14.4	155.86	14.5	0.0	—	98.8		950
5期(2015年7月13日)	18,025	5	15.8	183.69	17.9	0.0	—	98.9		1,422
6期(2016年7月13日)	16,819	5	△ 6.7	174.10	△ 5.2	0.0	—	99.1		939
7期(2017年7月13日)	19,362	5	15.1	198.54	14.0	0.0	—	98.8		942

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		参考指数	指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率		騰落率	騰落率			
(期首)	円	%			%	%	%	%	%
2016年7月13日	16,819	—		174.10	—	0.0	—	99.1	
7月末	17,091	1.6		176.42	1.3	0.0	—	99.3	
8月末	17,029	1.2		175.48	0.8	0.0	—	99.1	
9月末	16,969	0.9		174.32	0.1	0.0	—	99.0	
10月末	17,496	4.0		179.24	3.0	0.0	—	99.0	
11月末	17,849	6.1		182.42	4.8	0.0	—	99.0	
12月末	18,875	12.2		193.15	10.9	0.0	—	99.2	
2017年1月末	18,778	11.6		192.23	10.4	0.0	—	99.0	
2月末	18,705	11.2		191.86	10.2	0.0	—	99.2	
3月末	18,732	11.4		191.66	10.1	0.0	—	99.0	
4月末	18,915	12.5		193.60	11.2	0.0	—	99.0	
5月末	19,076	13.4		195.32	12.2	0.0	—	99.0	
6月末	19,297	14.7		197.79	13.6	0.0	—	99.0	
(期末)									
2017年7月13日	19,367	15.1		198.54	14.0	0.0	—	98.8	

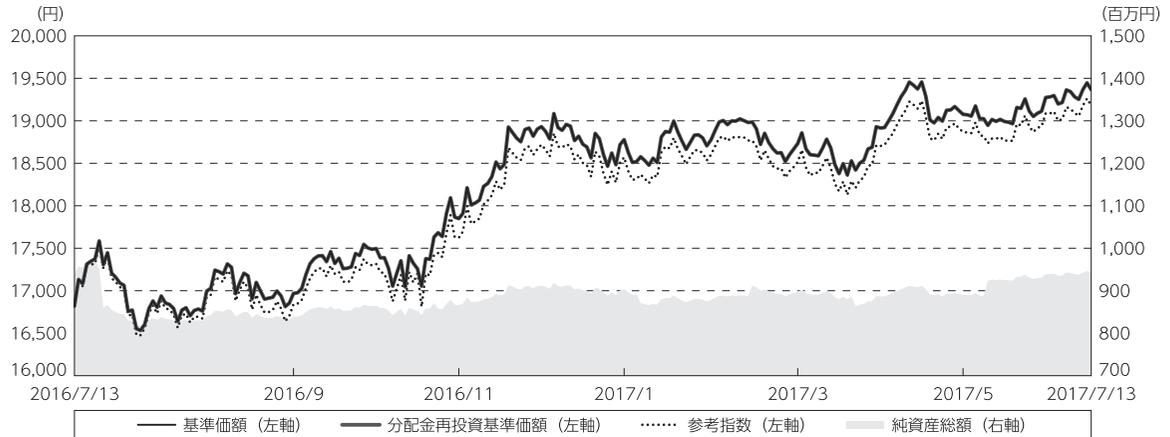
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：16,819円

期末：19,362円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 15.1%（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（2016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) 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（2016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16,819円から期末19,362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、英国のEU離脱投票結果から広がった混乱に対し世界の主要中央銀行が金融政策を緩和するとの期待感が高まったことなどから、堅調に推移しました。2016年11月の米大統領選挙におけるトランプ氏勝利を受け、新政権の政策に対する不透明感や米国金利の上昇などから下落する場面もありましたが、その後は、OPEC（石油輸出国機構）での減産合意やロシア等非加盟の主要産油国との協調減産実施を背景として原油価格が上昇したこと、2017年3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げ見通しが据え置かれ、急速な金融引き締めへの懸念が後退したこと、5月のフランス大統領選挙結果を受け投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどの好材料を追い風に概ね堅調を維持し、当作成期間において値上がりとなりました（米ドルベース）。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

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

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

・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

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

・投資対象ファンドの投資比率の状況

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

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

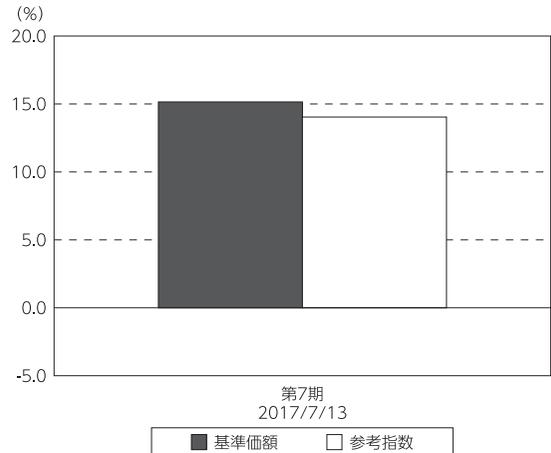
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+14.0%となったのに対して、基準価額の騰落率は+15.1%となりました。

【主な差異要因】 （プラス要因）

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが実質的な運用を担当する〔野村エマー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上回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、JPモルガン・エマージング・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 7 期
	2016年7月14日～ 2017年7月13日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.026%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,362

(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]

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年7月14日～2017年7月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	95	0.518	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(79)	(0.432)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.054)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	95	0.520	
期中の平均基準価額は、18,234円です。			

*期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年7月14日～2017年7月13日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	野村エマージング債券ファンドFD	口	千円	口	千円
		6,741	86,212	14,545	179,506

*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

(2016年7月14日～2017年7月13日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

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

(2017年7月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
野村エマージング債券ファンドFD	78,802	70,998	930,925	98.8
合 計	78,802	70,998	930,925	98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

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

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017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 930,925	% 98.5
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	14,643	1.5
投資信託財産総額	945,578	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	945,578,785
コール・ローン等	14,642,801
投資信託受益証券(評価額)	930,925,776
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,208
(B) 負債	3,249,673
未払収益分配金	243,338
未払解約金	687,493
未払信託報酬	2,309,271
未払利息	18
その他未払費用	9,553
(C) 純資産総額(A-B)	942,329,112
元本	486,677,630
次期繰越損益金	455,651,482
(D) 受益権総口数	486,677,630口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,362円

(注) 期首元本額は558,830,964円、期中追加設定元本額は33,837,366円、期中一部解約元本額は105,990,700円、1口当たり純資産額は1.9362円です。

○損益の状況 (2016年7月14日～2017年7月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	36,722,342
受取配当金	36,727,354
支払利息	△ 5,012
(B) 有価証券売買損益	84,232,732
売買益	92,798,146
売買損	△ 8,565,414
(C) 信託報酬等	△ 4,593,266
(D) 当期損益金(A+B+C)	116,361,808
(E) 前期繰越損益金	67,030,444
(F) 追加信託差損益金	272,502,568
(配当等相当額)	(151,311,824)
(売買損益相当額)	(121,190,744)
(G) 計(D+E+F)	455,894,820
(H) 収益分配金	△ 243,338
次期繰越損益金(G+H)	455,651,482
追加信託差損益金	272,502,568
(配当等相当額)	(151,311,824)
(売買損益相当額)	(121,190,744)
分配準備積立金	187,064,979
繰越損益金	△ 3,916,065

*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（2016年7月14日～2017年7月13日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年7月14日～ 2017年7月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	35,327,871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	268,586,503円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	151,980,446円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	455,894,820円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,367円
g. 分配金	243,338円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年7月13日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,321,199千円)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,320,000	1,321,625	7.5	—	—	—	7.5
	(1,320,000)	(1,321,625)	(7.5)	(—)	(—)	(—)	(7.5)
特殊債券 (除く金融債)	1,545,000	1,549,125	8.8	—	—	—	8.8
	(1,545,000)	(1,549,125)	(8.8)	(—)	(—)	(—)	(8.8)
金融債券	3,090,000	3,091,499	17.5	—	—	—	17.5
	(3,090,000)	(3,091,499)	(17.5)	(—)	(—)	(—)	(17.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	6,696,000	6,704,868	37.9	—	—	—	37.9
	(6,696,000)	(6,704,868)	(37.9)	(—)	(—)	(—)	(37.9)
合 計	12,651,000	12,667,119	71.6	—	—	—	71.6
	(12,651,000)	(12,667,119)	(71.6)	(—)	(—)	(—)	(71.6)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,168	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,182	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,046	2017/9/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,031	2018/3/22
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,789	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第52回	1.9	100,000	100,064	2017/7/25
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,342	2017/9/25
小 計		1,320,000	1,321,625	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,473	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,064	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,042	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,026	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,340	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,434	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,264	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,494	2017/12/21
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,596	2017/12/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回	2.01	600,000	601,284	2017/8/21
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,103	2017/9/20
小 計		1,545,000	1,549,125	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,124	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,128	2017/12/27
農林債券 利付第746回い号	0.35	800,000	800,124	2017/7/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,144	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,651	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,022	2017/7/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,303	2017/12/27
小 計		3,090,000	3,091,499	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,360	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,326	2017/9/20
関西電力 第486回	0.821	1,386,000	1,386,415	2017/7/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,620	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,230	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,246	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,349	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	270,000	270,351	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,308	2017/9/20
三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	200,166	2017/7/28
みずほコーポレート銀行 第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	200,000	200,168	2017/7/27
みずほコーポレート銀行 第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	1,000,000	1,000,143	2017/7/25
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,277	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第5回社債間限定同順位特約付	0.381	200,000	200,043	2017/7/31
三菱地所 第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	400,338	2017/7/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付		3.3	600,000	602,310	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		1.86	100,000	100,352	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回		2.825	200,000	201,653	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付		0.592	200,000	200,207	2017/9/20
小 計			6,696,000	6,704,868	
合 計			12,651,000	12,667,119	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内其他有価証券

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

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第110期～第115期 (2016年12月8日～2017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、もしくは企業が発行する債券(以下「新興国債券」といいます。)に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			ベンチ		債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	券 率 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率						
86期(2015年1月7日)	円 12,895		円 47	% △4.6	165.07	% △5.2	% 93.3	% △4.4	% △4.3	% △3.3	百万円 14,120
87期(2015年2月9日)	13,193		47	2.7	169.07	2.4	94.2	△4.3	△4.3	△3.3	14,568
88期(2015年3月9日)	13,295		43	1.1	171.51	1.4	93.2	△3.3	△3.3	△3.3	15,164
89期(2015年4月7日)	13,388		49	1.1	173.72	1.3	94.2	△2.8	△2.8	△2.8	15,489
90期(2015年5月7日)	13,329		41	△0.1	174.31	0.3	94.4	△2.6	△2.6	△2.6	15,428
91期(2015年6月8日)	13,671		46	2.9	180.27	3.4	88.4	△4.7	△4.7	△4.7	16,851
92期(2015年7月7日)	13,296		43	△2.4	176.18	△2.3	91.5	△7.7	△7.7	△7.7	18,106
93期(2015年8月7日)	13,372		46	0.9	178.47	1.3	88.0	△9.0	△9.0	△9.0	20,547
94期(2015年9月7日)	12,616		42	△5.3	169.41	△5.1	90.3	△8.1	△8.1	△8.1	21,010
95期(2015年10月7日)	12,786		46	1.7	172.21	1.7	91.2	△8.5	△8.5	△8.5	21,075
96期(2015年11月9日)	13,235		50	3.9	178.61	3.7	93.1	△4.9	△4.9	△4.9	21,698
97期(2015年12月7日)	13,061		42	△1.0	177.21	△0.8	91.9	△4.7	△4.7	△4.7	20,763
98期(2016年1月7日)	12,442		51	△4.3	169.32	△4.5	91.6	△5.6	△5.6	△5.6	19,475
99期(2016年2月8日)	12,165		51	△1.8	166.75	△1.5	94.1	△9.4	△9.4	△9.4	18,123
100期(2016年3月7日)	12,140		42	0.1	167.04	0.2	95.9	△7.7	△7.7	△7.7	17,167
101期(2016年4月7日)	11,867		51	△1.8	164.43	△1.6	95.1	△2.9	△2.9	△2.9	15,530
102期(2016年5月9日)	11,797		65	△0.0	163.63	△0.5	95.3	△3.3	△3.3	△3.3	14,914
103期(2016年6月7日)	11,903		46	1.3	165.99	1.4	93.5	△4.1	△4.1	△4.1	15,078
104期(2016年7月7日)	11,495		43	△3.1	161.20	△2.9	92.1	△3.5	△3.5	△3.5	14,510
105期(2016年8月8日)	11,765		43	2.7	164.76	2.2	90.9	△1.6	△1.6	△1.6	14,637
106期(2016年9月7日)	11,854		42	1.1	166.23	0.9	91.2	△0.0	△0.0	△0.0	14,702
107期(2016年10月7日)	12,131		43	2.7	169.97	2.3	90.8	△3.9	△3.9	△3.9	15,021
108期(2016年11月7日)	11,948		45	△1.1	167.68	△1.3	86.6	△0.7	△0.7	△0.7	14,966
109期(2016年12月7日)	12,624		44	6.0	177.41	5.8	89.8	△5.6	△5.6	△5.6	16,402
110期(2017年1月10日)	13,091		50	4.1	184.38	3.9	92.3	△8.4	△8.4	△8.4	16,663
111期(2017年2月7日)	12,710		50	△2.5	179.87	△2.4	92.7	△7.9	△7.9	△7.9	16,218
112期(2017年3月7日)	13,031		46	2.9	185.17	2.9	92.7	△6.9	△6.9	△6.9	16,809
113期(2017年4月7日)	12,756		52	△1.7	181.87	△1.8	93.9	△5.6	△5.6	△5.6	16,559
114期(2017年5月8日)	13,074		41	2.8	186.62	2.6	94.5	△9.0	△9.0	△9.0	16,751
115期(2017年6月7日)	12,864		49	△1.2	184.50	△1.1	95.7	△7.5	△7.5	△7.5	16,407

* 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 (対顧客電信売相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		ベンチマ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第110期	(期 首) 2016年12月7日	円 12,624	% —	% —	177.41	% —	89.8	% △ 5.6
	12月末	13,020	3.1	182.98	3.1	91.4	△10.1	
	(期 末) 2017年1月10日	13,141	4.1	184.38	3.9	92.3	△ 8.4	
第111期	(期 首) 2017年1月10日	13,091	—	184.38	—	92.3	△ 8.4	
	1月末	12,864	△1.7	181.26	△ 1.7	93.7	△ 9.4	
	(期 末) 2017年2月7日	12,760	△2.5	179.87	△ 2.4	92.7	△ 7.9	
第112期	(期 首) 2017年2月7日	12,710	—	179.87	—	92.7	△ 7.9	
	2月末	12,920	1.7	183.16	1.8	92.4	△ 7.0	
	(期 末) 2017年3月7日	13,077	2.9	185.17	2.9	92.7	△ 6.9	
第113期	(期 首) 2017年3月7日	13,031	—	185.17	—	92.7	△ 6.9	
	3月末	12,933	△0.8	183.72	△ 0.8	93.1	△ 6.6	
	(期 末) 2017年4月7日	12,808	△1.7	181.87	△ 1.8	93.9	△ 5.6	
第114期	(期 首) 2017年4月7日	12,756	—	181.87	—	93.9	△ 5.6	
	4月末	12,930	1.4	184.30	1.3	95.3	△ 8.5	
	(期 末) 2017年5月8日	13,115	2.8	186.62	2.6	94.5	△ 9.0	
第115期	(期 首) 2017年5月8日	13,074	—	186.62	—	94.5	△ 9.0	
	5月末	13,000	△0.6	185.74	△ 0.5	95.7	△ 7.5	
	(期 末) 2017年6月7日	12,913	△1.2	184.50	△ 1.1	95.7	△ 7.5	

* 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、米国の利上げペースに加速感が見られなかったことなどを背景に新興国債券市場が上昇したこと、当作成期において為替が円高傾向で推移したことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+4.2% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの+4.0%を0.2ポイント上回りました。主な差異の要因は【野村エマージング債券マザーファンド】において、国別配分や銘柄選択がプラスに作用したことなどでした。

【運用経過】

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

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

【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110期50円、第111期50円、第112期46円、第113期52円、第114期41円、第115期49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、為替ヘッジは行ないません。

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

○ 1口当たりの費用明細

(2016年12月8日～2017年6月7日)

項 目	第110期～第115期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.404	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.350)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(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)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.012	(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)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	54	0.417	
作成期間の平均基準価額は、12,944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

(2016年12月8日～2017年6月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第110期～第115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	172,682	391,500	499,356	1,126,700

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年12月8日～2017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110期～第115期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,220	百万円 55	% 0.7	百万円 9,229	百万円 55	% 0.6

平均保有割合 84.8%

※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

(2017年6月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	第109期末		第115期末	
	口数	口数	口数	評価額
野村エマージング債券マザーファンド	7,440	217	7,113	16,245,197

*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

(2017年6月7日現在)

項目	第115期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	16,245,197	98.6%
コール・ローン等、その他	236,120	1.4%
投資信託財産総額	16,481,317	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115期末における外貨建て純資産(19,089,281千円)の投資信託財産総額(19,361,643千円)に対する比率は98.6%です。

*外貨建て資産は、第115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=109.53円、1トルコリラ=31.17円、1ユーロ=123.46円、1アルゼンチンペソ=6.84円、1ソル=33.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末
	2017年1月10日現在	2017年2月7日現在	2017年3月7日現在	2017年4月7日現在	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在
(A) 資産	16,739,338,274	16,316,216,649	16,882,291,091	16,638,906,301	16,894,281,532	16,481,317,560
コール・ローン等	176,408,044	174,142,669	168,748,595	178,456,972	166,373,103	170,719,608
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	16,501,030,230	16,063,873,980	16,643,142,496	16,400,749,329	16,582,408,429	16,245,197,952
未収入金	61,900,000	78,200,000	70,400,000	59,700,000	145,500,000	65,400,000
(B) 負債	76,207,119	97,649,217	73,279,154	79,003,338	143,001,214	73,644,623
未払収益分配金	63,645,750	63,804,650	59,336,228	67,506,608	52,530,717	62,498,961
未払解約金	-	23,573,010	3,625,398	-	79,067,329	-
未払信託報酬	12,527,739	10,244,016	10,289,899	11,465,969	11,372,561	11,115,783
未払利息	230	235	200	197	289	249
その他未払費用	33,400	27,306	27,429	30,564	30,318	29,630
(C) 純資産総額(A-B)	16,663,131,155	16,218,567,432	16,809,011,937	16,559,902,963	16,751,280,318	16,407,672,937
元本	12,729,150,000	12,760,930,000	12,899,180,000	12,982,040,000	12,812,370,000	12,754,890,000
次期繰越損益金	3,933,981,155	3,457,637,432	3,909,831,937	3,577,862,963	3,938,910,318	3,652,782,937
(D) 受益権総口数	1,272,915口	1,276,093口	1,289,918口	1,298,204口	1,281,237口	1,275,489口
1口当たり基準価額(C/D)	13,091円	12,710円	13,031円	12,756円	13,074円	12,864円

(注) 第110期首元本額は12,993,070,000円、第110～115期中追加設定元本額は437,680,000円、第110～115期中一部解約元本額は675,860,000円、1口当たり純資産額は、第110期13,091円、第111期12,710円、第112期13,031円、第113期12,756円、第114期13,074円、第115期12,864円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額43,513,304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110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2016年12月8日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 7,350	△ 6,038	△ 5,256	△ 6,366	△ 7,768	△ 6,800
支払利息	△ 7,350	△ 6,038	△ 5,256	△ 6,366	△ 7,768	△ 6,800
(B) 有価証券売買損益	667,411,480	△ 411,340,963	480,048,804	△ 276,228,946	471,023,600	△ 195,060,471
売買益	676,426,899	698,031	480,368,502	653,739	473,425,813	502,662
売買損	△ 9,015,419	△ 412,038,994	△ 319,698	△ 276,882,685	△ 2,402,213	△ 195,563,133
(C) 信託報酬等	△ 12,561,139	△ 10,271,322	△ 10,317,328	△ 11,496,533	△ 11,402,879	△ 11,145,413
(D) 当期損益金(A+B+C)	654,842,991	△ 421,618,323	469,726,220	△ 287,731,845	459,612,953	△ 206,212,684
(E) 前期繰越損益金	2,049,175,131	2,631,629,093	2,143,811,993	2,545,349,456	2,158,465,838	2,552,175,065
(F) 追加信託差損益金	1,293,608,783	1,311,431,312	1,355,629,952	1,387,751,960	1,373,362,244	1,369,319,517
(配当等相当額)	(3,731,715,709)	(3,760,143,307)	(3,839,585,266)	(3,896,745,921)	(3,851,573,744)	(3,837,024,702)
(売買損益相当額)	(△2,438,106,926)	(△2,448,711,995)	(△2,483,955,314)	(△2,508,993,961)	(△2,478,211,500)	(△2,467,705,185)
(G) 計(D+E+F)	3,997,626,905	3,521,442,082	3,969,168,165	3,645,369,571	3,991,441,035	3,715,281,898
(H) 収益分配金	△ 63,645,750	△ 63,804,650	△ 59,336,228	△ 67,506,608	△ 52,530,717	△ 62,498,961
次期繰越損益金(G+H)	3,933,981,155	3,457,637,432	3,909,831,937	3,577,862,963	3,938,910,318	3,652,782,937
追加信託差損益金	1,293,608,783	1,311,431,312	1,355,629,952	1,387,751,960	1,373,362,244	1,369,319,517
(配当等相当額)	(3,731,881,898)	(3,760,295,018)	(3,839,930,126)	(3,897,050,122)	(3,851,667,376)	(3,837,045,367)
(売買損益相当額)	(△2,438,273,115)	(△2,448,863,706)	(△2,484,300,174)	(△2,509,298,162)	(△2,478,305,132)	(△2,467,725,850)
分配準備積立金	3,227,153,363	3,219,807,472	3,228,428,728	3,220,278,911	3,199,501,160	3,185,518,165
繰越損益金	△ 586,780,991	△1,073,601,352	△ 674,226,743	△1,030,167,908	△ 633,953,086	△ 902,054,745

* 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

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

〈変更適用日：2017年3月31日〉

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

〈変更適用日：2017年3月31日〉

③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

〈変更適用日：2017年3月31日〉

④直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

〈変更適用日：2017年3月31日〉

野村エマージング債券マザーファンド

第10期（計算期間：2016年6月8日～2017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いました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではメキシコ、インドネシア、トルコ、ハンガリー、アルゼンチンなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。
- ・基準価額は、当作成期首20,033円から当作成期末22,837円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+14.0%となり、ベンチマーク（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））の+11.2%を2.8ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がプラスに作用したことなどでした。

◎今後の運用方針

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

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

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年6月8日～2017年6月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.029 (0.029) (0.000)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	6	0.031	
期中の平均基準価額は、21,559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。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月8日～2017年6月7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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 21,919	百万円 102	% 0.5	百万円 23,227	百万円 102	% 0.4

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

(2017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 154,122	千米ドル 157,950	千円 17,300,349	% 90.4	% 49.0	% 68.8	% 20.3	% 1.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
インドネシア	130	142	17,635	0.1	—	0.1	—	—
アルゼンチン	270	399	49,339	0.3	—	0.3	—	—
メキシコ	695	769	95,059	0.5	—	0.5	—	—
モロッコ	1,530	1,683	207,807	1.1	—	1.1	—	—
チュニジア	756	778	96,154	0.5	0.5	0.5	—	—
ブルガリア	1,545	1,611	198,968	1.0	1.0	0.9	0.1	—
ルーマニア	2,905	3,101	382,857	2.0	—	2.0	—	—
クロアチア	500	506	62,470	0.3	0.3	0.3	—	—
ペルー	千ソル 2,375	千ソル 2,635	88,354	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	18,498,997	96.7	50.8	74.9	20.5	1.3

* 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4.0%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.125	400	412	45,182	2022/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	1,280	1,363	149,374	2027/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	200	215	23,614	2047/1/31
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	645	70,707	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	2.5	2,290	1,583	173,444	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	1,645	822	90,088	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	855	398	43,696	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	4,620	2,203	241,375	2028/5/7
	BRAZIL GLOBAL	8.0	82	85	9,378	2018/1/15
	BRAZIL GLOBAL	8.25	1,705	2,154	235,956	2034/1/20
	COLOMBIA GLOBAL	10.375	865	1,317	144,313	2033/1/28
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	210	223	24,467	2045/3/12
	CROATIA	6.625	550	609	66,806	2020/7/14
	CROATIA	6.375	850	949	103,946	2021/3/24
	CROATIA	5.5	1,035	1,137	124,617	2023/4/4
	CROATIA	6.0	535	605	66,341	2024/1/26
	DOMINICA GLOBAL	9.04	259	265	29,100	2018/1/23
	DOMINICAN REPUBLIC	7.5	1,875	2,097	229,756	2021/5/6
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,745	1,948	213,415	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	117	125	13,744	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	475	490	53,681	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	315	353	38,762	2026/1/29
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	850	981	107,531	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	667	720	78,954	2045/1/27
	EL SALVADOR GLOBAL	8.25	305	302	33,162	2032/4/10
	EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	281	30,873	2034/9/21
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	645	602	65,984	2023/1/5
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	920	914	100,137	2025/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	1,155	1,264	138,462	2026/4/7
	GABONESE REPUBLIC	6.375	455	453	49,667	2024/12/12
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	200	235	25,836	2025/7/9
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	255	304	33,376	2045/7/28
	HONDURAS GOVERNMENT	6.25	330	347	38,043	2027/1/19
	HUNGARY	5.375	3,902	4,376	479,386	2023/2/21
	HUNGARY	5.75	880	1,014	111,089	2023/11/22
INDONESIA GLOBAL	5.875	505	578	63,342	2024/1/15	
INDONESIA GLOBAL	8.5	2,505	3,652	400,062	2035/10/12	
INDONESIA GLOBAL	6.625	170	213	23,378	2037/2/17	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	264	28,964	2019/4/15	
IVORY COAST	5.375	1,360	1,337	146,508	2024/7/23	
IVORY COAST	6.375	245	249	27,298	2028/3/3	
IVORY COAST	5.75	2,511	2,437	266,995	2032/12/31	
KINGDOM OF JORDAN	6.125	200	207	22,730	2026/1/29	
KINGDOM OF JORDAN	5.75	225	225	24,714	2027/1/31	
KINGDOM OF MOROCCO	5.5	292	328	35,941	2042/12/11	

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	KSA SUKUK LTD	2.894	870	871	95,447	2022/4/20
		KSA SUKUK LTD	3.628	870	884	96,881	2027/4/20
		LEBANESE REPUBLIC	5.45	285	288	31,624	2019/11/28
		LEBANESE REPUBLIC	6.375	511	526	57,666	2020/3/9
		LEBANESE REPUBLIC	8.25	224	245	26,943	2021/4/12
		LEBANESE REPUBLIC	6.1	225	228	25,026	2022/10/4
		MONGOLIA	4.125	200	199	21,873	2018/1/5
		MONGOLIA	5.125	200	191	21,004	2022/12/5
		MONGOLIA INTL BOND	10.875	765	886	97,095	2021/4/6
		OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	580	582	63,823	2021/6/15
		OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	598	65,507	2022/3/8
		OMAN GOV INTERNTL BOND	5.375	1,205	1,254	137,371	2027/3/8
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	600	642	70,422	2047/3/8
		PANAMA GLOBAL	8.875	160	232	25,476	2027/9/30
		PANAMA GLOBAL	9.375	372	558	61,117	2029/4/1
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	3.4	425	430	47,132	2022/3/29
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	425	437	47,946	2027/3/29
		PHILIPPINES GLOBAL	9.5	105	168	18,503	2030/2/2
		PHILIPPINES GLOBAL	7.75	105	151	16,633	2031/1/14
		PHILIPPINES GLOBAL	6.375	110	144	15,868	2032/1/15
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	475	514	56,312	2025/11/12
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	615	677	74,164	2021/4/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	290	324	35,527	2026/4/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	1,445	1,562	171,169	2027/1/26
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	2,395	2,443	267,663	2024/3/18
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	400	421	46,112	2024/2/26
		REPUBLIC OF COSTA RICA	7.0	600	616	67,529	2044/4/4
		REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	750	809	88,696	2022/3/28
		REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	470	467	51,247	2026/12/13
		REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	345	345	37,856	2027/6/2
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	145	146	16,100	2019/12/1
		REPUBLIC OF GHANA	9.25	255	279	30,636	2022/9/15
		REPUBLIC OF GHANA	8.125	290	298	32,667	2026/1/18
		REPUBLIC OF GHANA	10.75	1,080	1,355	148,456	2030/10/14
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	4,166	4,723	517,325	2021/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	855	882	96,650	2022/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,485	1,610	176,368	2026/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	410	433	47,521	2027/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,996	2,800	306,749	2038/1/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	525	574	62,921	2045/1/15
REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	200	221	24,231	2047/1/8		
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	4.875	610	617	67,651	2044/10/14		
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	6.5	210	255	27,943	2045/7/21		
REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	265	29,075	2019/6/24		
REPUBLIC OF LITHUANIA	7.375	725	825	90,402	2020/2/11		
REPUBLIC OF NIGERIA	5.125	400	408	44,733	2018/7/12		
REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	655	727	79,647	2032/2/16		

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				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 PANAMA	4.5	375	394	43,230	2047/5/15
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	675	715	78,368	2023/1/25
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	200	214	23,439	2026/4/15
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.7	360	374	41,008	2027/3/27
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	250	279	30,599	2044/8/11
	REPUBLIC OF PERU	8.75	220	344	37,711	2033/11/21
	REPUBLIC OF PERU	5.625	175	218	23,959	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	425	447	48,999	2040/1/20
	REPUBLIC OF POLAND	3.25	320	329	36,113	2026/4/6
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	225	238	26,161	2024/7/30
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	335	340	37,334	2033/5/23
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	655	720	78,904	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	275	264	28,989	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.0	200	192	21,085	2046/10/12
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	685	712	78,029	2019/1/14
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	386	42,383	2020/10/4
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,075	1,155	126,592	2025/11/3
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	215	23,553	2026/7/18
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2	540	554	60,786	2027/5/11
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	2,080	2,223	243,514	2021/3/30
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	875	878	96,257	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,230	1,332	145,905	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	515	584	64,023	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	885	892	97,794	2047/5/11
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7.0	1,325	585	64,102	2038/3/31
	REPUBLIC OF ZAMBIA	8.5	230	246	26,955	2024/4/14
	REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	295	320	35,140	2027/7/30
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	7.625	70	95	10,484	2036/3/21
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	1,237	1,281	140,341	2050/6/18
	RUSSIA	12.75	195	346	37,944	2028/6/24
	RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	2,800	2,992	327,820	2020/4/29
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	600	652	71,484	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	800	905	99,215	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,000	1,172	128,407	2043/9/16
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.375	445	440	48,229	2021/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	285	281	30,785	2026/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	560	552	60,490	2026/10/26
	STATE OF ISRAEL	4.5	470	497	54,451	2043/1/30
	TURKEY GLOBAL	7.0	300	321	35,234	2019/3/11
	TURKEY GLOBAL	7.0	780	859	94,102	2020/6/5
	TURKEY GLOBAL	5.75	2,940	3,153	345,389	2024/3/22
	TURKEY GLOBAL	7.375	835	981	107,529	2025/2/5
	TURKEY GLOBAL	6.875	258	296	32,522	2036/3/17
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,228	1,208	132,346	2027/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT GDP-L	—	290	109	11,957	2040/5/31
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	520	535	58,704	2019/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	261	267	29,273	2020/9/1

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	230	25,224	2021/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	262	28,725	2022/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	274	30,058	2023/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	103	102	11,259	2024/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	314	34,416	2025/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	313	34,360	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	4.15	4,303	4,517	494,778	2027/3/28
	UNITED MEXICAN STATES	6.05	1,070	1,279	140,097	2040/1/11
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	4,142	4,235	463,880	2044/3/8
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	500	500	54,778	2046/1/23
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	400	385	42,169	2047/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	5.75	400	417	45,717	2110/10/12
	URUGUAY GLOBAL	7.875	65	89	9,799	2033/1/15
	地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	5.333	520	508	55,674
CITY OF BUENOS AIRES		8.95	520	586	64,217	2021/2/19
CITY OF BUENOS AIRES		7.5	600	654	71,674	2027/6/1
PROVINCE OF SALTA		9.125	210	233	25,536	2024/7/7
PROVINCIA DE BUENOS AIRE		9.95	340	394	43,253	2021/6/9
PROVINCIA DE BUENOS AIRE		9.125	410	471	51,643	2024/3/16
PROVINCIA DE BUENOS AIRE		7.875	415	438	48,045	2027/6/15
PROVINCIA DE CORDOBA		7.125	330	351	38,501	2021/6/10
特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENERG	3.625	535	548	60,035	2021/6/22
	ABU DHABI NATIONAL ENERG	4.375	200	206	22,563	2026/6/22
	BANCO CENTRAL COSTA RICA	5.625	200	184	20,208	2043/4/30
	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	405	393	43,152	2025/1/30
	ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	383	41,987	2023/8/6
	EXPORT CREDIT BANK OF TU	5.375	240	249	27,296	2021/2/8
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.25	615	681	74,675	2020/10/21
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	1,155	1,304	142,909	2044/4/25
	POWER SECTOR ASSETS & LI	7.39	195	251	27,507	2024/12/2
	ROSNEFT (ROSNEFT INT FIN)	4.199	935	945	103,608	2022/3/6
SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	345	382	41,933	2026/3/24	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CNAC SYNBRIDGE COMP	5.0	1,730	1,730	189,486	2020/5/5
	ECOPEPETROL SA	5.875	305	336	36,880	2023/9/18
	FIBRIA OVERSEAS FINANCE	5.5	635	657	71,985	2027/1/17
	GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	6.0	765	837	91,725	2023/11/27
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	415	450	49,296	2024/11/12
	KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	4.625	1,185	1,198	131,290	2023/5/24
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	465	472	51,748	2022/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	225	231	25,333	2023/4/30
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	505	516	56,547	2027/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.75	480	475	52,106	2047/4/19
	LUKOIL INTL FINANCE BV	4.75	475	490	53,743	2026/11/2
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.75	675	760	83,263	2020/1/20
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.875	120	158	17,382	2037/6/29
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	200	216	23,749	2024/4/25
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	585	591	64,765	2025/10/22

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)	OSCHADBANK (SSB #1 PLC)	9.625	550	564	61,828	2025/3/20
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	211	23,110	2038/6/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	8.375	255	288	31,597	2021/5/23
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	405	425	46,655	2022/1/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	8.75	205	242	26,539	2026/5/23
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	270	294	32,299	2027/1/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.25	215	217	23,789	2044/3/17
		PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	352	363	39,759	2021/1/27
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	4,005	1,521	166,693	2026/11/15
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.375	555	212	23,276	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.5	155	58	6,455	2037/4/12
		PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	1,035	1,089	119,314	2022/1/24
		PETROLEOS MEXICANOS	5.375	220	235	25,783	2022/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,190	1,352	148,103	2026/8/4
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	760	839	91,999	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	5.625	600	558	61,199	2046/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	4,135	4,356	477,114	2047/9/21
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.5	1,165	1,174	128,666	2026/5/3
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,715	1,742	190,834	2027/4/12
		STATE GRID OVERSEAS INV	2.25	865	863	94,602	2020/5/4
		STATE GRID OVERSEAS INV	2.75	775	777	85,129	2022/5/4
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	790	796	87,294	2027/5/4
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	410	472	51,713	2024/4/4
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	455	520	56,987	2025/7/28
小	計					17,300,349	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	130	142	17,635	2028/6/14
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	270	399	49,339	2033/12/31
メキシコ	普通社債券 (含む投資法人債)	PETROLEOS MEXICANOS	5.125	515	582	71,876	2023/3/15
		PETROLEOS MEXICANOS	3.75	180	187	23,183	2024/2/21
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3.5	1,530	1,683	207,807	2024/6/19
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	5.625	756	778	96,154	2024/2/17
ブルガリア	国債証券	BULGARIA	3.0	135	147	18,236	2028/3/21
		BULGARIA	3.125	1,245	1,286	158,789	2035/3/26
	普通社債券 (含む投資法人債)	BULGARIAN ENERGY HLD	4.875	165	177	21,943	2021/8/2
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	3.625	340	386	47,768	2024/4/24
		ROMANIA	2.75	390	416	51,447	2025/10/29
		ROMANIA	2.875	531	552	68,159	2028/5/26
		ROMANIA	3.875	1,644	1,745	215,481	2035/10/29
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	500	506	62,470	2027/3/20
小	計					1,110,292	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	PERU BONO SOBERANO	6.95	2,375	2,635	88,354	2031/8/12
小	計					88,354	
合	計					18,498,997	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	TNOTE (5YEAR)	百万円 246	百万円 -
		TBOND	-	16
		TNOTE (10YEAR)	-	1,680

*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

(2017年6月7日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 18,498,997	% 95.5
コール・ローン等、その他	862,646	4.5
投資信託財産総額	19,361,643	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産 (19,089,281千円) の投資信託財産総額 (19,361,643千円) に対する比率は98.6%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=109.53円、1トルコリラ=31.17円、1ユーロ=123.46円、1アルゼンチンペソ=6.84円、1ソル=33.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,842,967,249
コール・ローン等	548,318,608
公社債(評価額)	18,498,997,086
未収入金	3,494,185,668
未収利息	243,419,320
前払費用	17,385,874
差入委託証拠金	40,660,693
(B) 負債	3,710,720,489
未払金	3,637,820,212
未払解約金	72,900,000
未払利息	277
(C) 純資産総額(A-B)	19,132,246,760
元本	8,377,791,782
次期繰越損益金	10,754,454,978
(D) 受益権総口数	8,377,791,782口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,837円

(注) 期首元本額は8,964,875,822円、期中追加設定元本額は778,872,487円、期中一部解約元本額は1,365,956,527円、1口当たり純資産額は2,2837円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 7,113,542,914円
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,151,552,604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) 112,696,264円

○損益の状況 (2016年6月8日～2017年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,065,637,385
受取利息	1,059,195,799
その他収益金	6,538,138
支払利息	△ 96,552
(B) 有価証券売買損益	1,453,617,085
売買益	2,123,755,338
売買損	△ 670,138,253
(C) 先物取引等取引損益	△ 59,075,520
取引益	40,074,981
取引損	△ 99,150,501
(D) 保管費用等	△ 5,379,320
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,454,799,630
(F) 前期繰越損益金	8,994,551,308
(G) 追加信託差損益金	867,027,513
(H) 解約差損益金	△ 1,561,923,473
(I) 計(E+F+G+H)	10,754,454,978
次期繰越損益金(I)	10,754,454,978

*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

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

④直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
10期(2012年8月20日)	円 10,181		% 0.1	% 100.7	% —	百万円 2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

*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

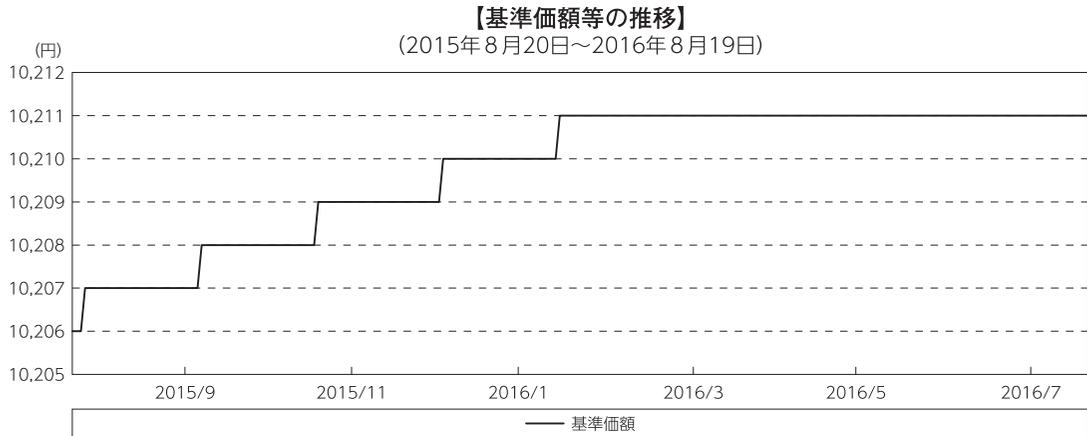
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211		0.0	62.4	—
6月末	10,211		0.0	58.0	—
7月末	10,211		0.0	65.1	—
(期末) 2016年8月19日	10,211		0.0	68.6	—

*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等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

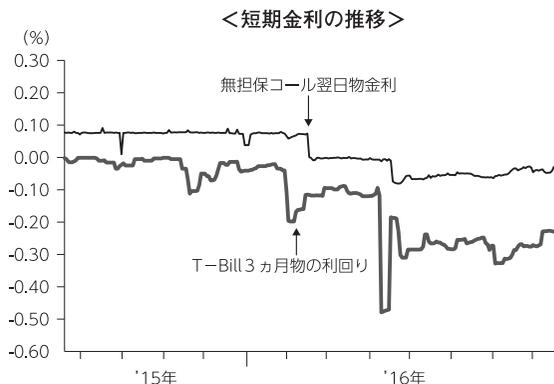
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



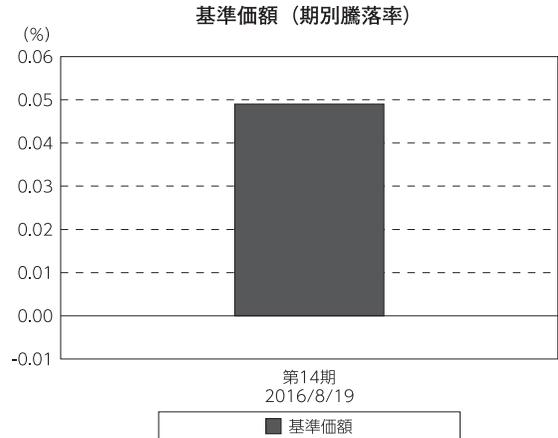
○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

○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

今後も、残存期間の短い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、あわせて債券現先取引やコール・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してまいります。

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

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209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

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
内	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

*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
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

*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

(2015年8月20日～2016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	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

(2016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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	(2,898,010)	(2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	(5,325,000)	(5,333,466)	(27.0)	(—)	(—)	(—)	(27.0)
金融債券	3,780,000	3,783,502	19.2	—	—	—	19.2
	(3,780,000)	(3,783,502)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	(1,500,000)	(1,501,704)	(7.6)	(—)	(—)	(—)	(7.6)
合 計	13,503,010	13,523,452	68.6	—	—	—	68.6
	(13,503,010)	(13,523,452)	(68.6)	(—)	(—)	(—)	(68.6)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小計		2,898,010	2,904,779	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年)	第2回	0.1	200,000	200,179	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小	計		5,325,000	5,333,466	
金融債券					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,502	
普通社債券(含む投資法人債券)					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特	0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,704	
合	計		13,503,010	13,523,452	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,980	% 6.1

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	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 (2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,524,157,958
コール・ローン等	5,763,236,241
公社債(評価額)	13,523,452,183
その他有価証券	1,199,980,051
未収利息	16,503,055
前払費用	20,986,428
(B) 負債	801,532,052
未払金	801,524,000
未払利息	8,052
(C) 純資産総額(A-B)	19,722,625,906
元本	19,315,765,955
次期繰越損益金	406,859,951
(D) 受益権総口数	19,315,765,955口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,619,318
受取利息	92,152,370
その他収益金	1,948,259
支払利息	△ 1,481,311
(B) 有価証券売買損益	△ 83,175,377
売買益	14,438
売買損	△ 83,189,815
(C) 保管費用等	△ 214,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,229,378
(E) 前期繰越損益金	445,681,696
(F) 追加信託差損益金	79,665,282
(G) 解約差損益金	△127,716,405
(H) 計(D+E+F+G)	406,859,951
次期繰越損益金(H)	406,859,951

*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。

○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F30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC運用戦略ファンド	379,067,282
ネクストコア	343,183,624
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	317,657,897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
野村ドイチェン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	113,781,191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84,639,967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,578,893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	47,082,117

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
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D(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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	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(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村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
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
第12回 野村短期公社債ファンド	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(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)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
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
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	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 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
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
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(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
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	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年7月13日現在)

年 月	日
2017年7月	—
8月	—
9月	4
10月	—
11月	—
12月	25

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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