

ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第1期(決算日2015年12月7日)

作成対象期間(2015年4月1日～2015年12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。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2015年4月1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、通常の状態においては、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・EW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・EW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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)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/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 基準価額 | | 参考指数 | 純資産額 |
|--------------------|---------------|--------|--------|--------|----------|
| | | 税分 | 騰落率 | | |
| (設定日) 2015年4月1日 | 円 10,000 | 円 — | % — | 100.00 | 百万円 1 |
| 1期(2015年12月7日) | 10,006 | 5 | 0.1 | 102.97 | 1,785 |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*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。

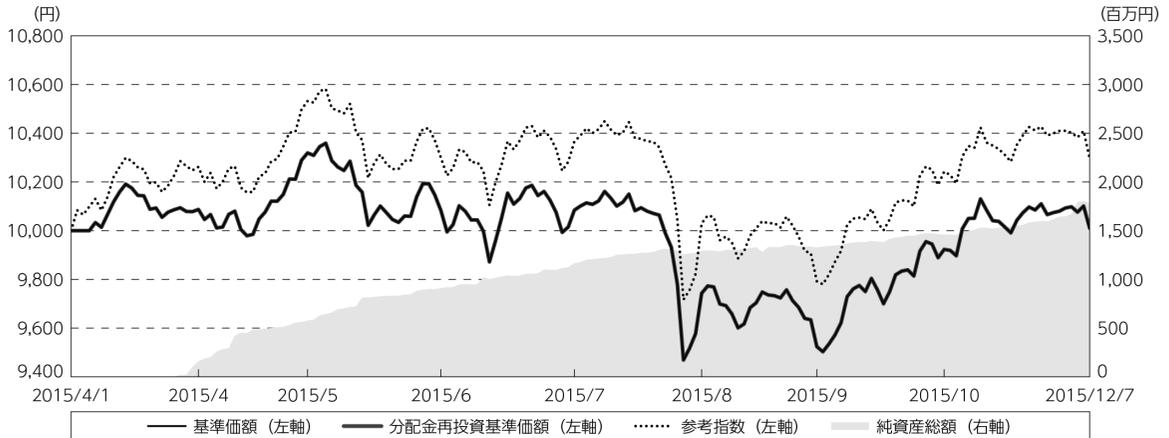
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 基準価額 | | 参考指数 |
|--------------------|-------------|------|--------|--------|
| | | 騰落 | 騰落率 | |
| (設定日) 2015年4月1日 | 円 10,000 | | % — | 100.00 |
| 4月末 | 10,087 | | 0.9 | 102.62 |
| 5月末 | 10,319 | | 3.2 | 105.32 |
| 6月末 | 10,082 | | 0.8 | 102.99 |
| 7月末 | 10,084 | | 0.8 | 103.66 |
| 8月末 | 9,743 | | △2.6 | 100.30 |
| 9月末 | 9,524 | | △4.8 | 97.92 |
| 10月末 | 9,923 | | △0.8 | 102.42 |
| 11月末 | 10,080 | | 0.8 | 104.10 |
| (期末) 2015年12月7日 | 10,011 | | 0.1 | 102.97 |

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：10,006円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率： 0.1% (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。
- (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、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時の10,000円から期末10,006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、商品価格が下落したことや、中国人民銀行（中央銀行）が人民元の切り下げに踏み切るなど、中国経済が成長鈍化しているとの懸念が高まったことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が高まり、'15年9月まで軟調に推移しました。その後は、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、中国の成長鈍化懸念が後退したことや、ECB（欧州中央銀行）が追加金融緩和を示唆したこと、また中国人民銀行が政策金利を引き下げたことなどから上昇し、当作成期間において値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

[ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW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。

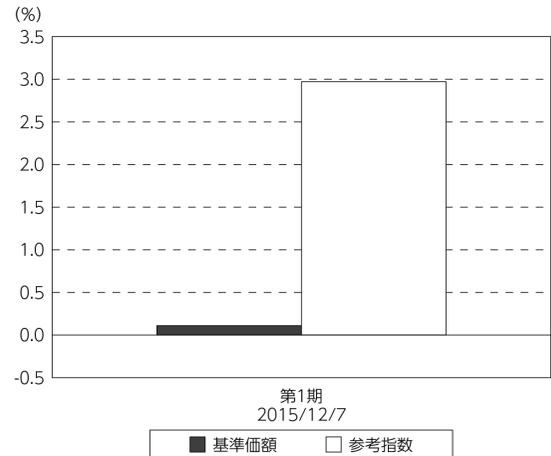
参考指数の騰落率が+3.0%となったのに対して、基準価額の騰落率は+0.1%となりました。

【主な差異要因】

（マイナス要因）

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが実質的な運用を担当する[野村エマーシング債券ファンドFD]の騰落率が、新興国債券市場の平均を下回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、JP モルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項目 | 第1期 |
|-----------|--------------------------|
| | 2015年4月1日～ 2015年12月7日 |
| 当期分配金 | 5 |
| （対基準価額比率） | 0.050% |
| 当期の収益 | 5 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 224 |

(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・EW向け）】

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを1つもしくは少数選定し、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ、運用目標の達成を目指してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標である、信託財産の中長期的な成長の可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性（値動きに影響を与える特徴的な要因）を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性が参考指数と大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

【野村エマージング債券ファンドFD】

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

【野村マネー マザーファンド】

残存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運用を行う方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

(2015年4月1日～2015年12月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 35 | % 0.356 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (30) | (0.296) | 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 ） | (4) | (0.037) | 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 ） | (2) | (0.022) | 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 | 0.001 | (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) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 35 | 0.357 | |
| 期中の平均基準価額は、9,980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

(2015年4月1日～2015年12月7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 |
| | | 139,843 | 1,860,596 | 4,756 | 60,883 |

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---------------|---------|----------|---------|---------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 9 | 千円 10 | 千口 - | 千円 - |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年4月1日～2015年12月7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・EW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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2015年4月1日～2015年12月7日)

| 設定時残高 (元 本) | 当期設定 元 本 | 当期解約 元 本 | 期末残高 (元 本) | 取引の理由 |
|----------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 百万円 1 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 1 | 当初設定時における取得 |

○組入資産の明細

(2015年12月7日現在)

ファンズ・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | |
|------------------|---|---------|-----------|
| | | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 口 | 千円 |
| 野村エマージング債券ファンドFD | | 135,087 | 1,766,937 |
| 合 計 | | 135,087 | 1,766,937 |
| | | | 比 率 |
| | | | % |
| | | | 99.0 |
| | | | 99.0 |

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | |
|---------------|---|-------|-------|
| | | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千円 |
| 野村マネー マザーファンド | | 9 | 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

(2015年12月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 1,766,937 | 91.8 |
| 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 | 158,316 | 8.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,925,263 | 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（2015年12月7日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,925,263,734 |
| コール・ローン等 | 158,315,462 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,766,937,960 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,005 |
| 未収利息 | 307 |
| (B) 負債 | 140,051,428 |
| 未払金 | 135,630,185 |
| 未払収益分配金 | 892,053 |
| 未払信託報酬 | 3,514,602 |
| その他未払費用 | 14,588 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,785,212,306 |
| 元本 | 1,784,106,904 |
| 次期繰越損益金 | 1,105,402 |
| (D) 受益権総口数 | 1,784,106,904口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,006円 |

(注) 期首元本額1百万円、期中追加設定元本額1,931百万円、期中一部解約元本額148百万円、計算口数当たり純資産額10,006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604,682円。(’15年4月1日～’15年9月30日)

(注) 分配金の計算過程（2015年4月1日～2015年12月7日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|--------------------------|
| | 2015年4月1日～ 2015年12月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 20,248,931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 | 20,703,036円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 40,951,967円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 229円 |
| g. 分配金 | 892,053円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 5円 |

○損益の状況（2015年4月1日～2015年12月7日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 23,778,098 |
| 受取配当金 | 23,755,537 |
| 受取利息 | 22,561 |
| (B) 有価証券売買損益 | △27,819,731 |
| 売買益 | 4,834,505 |
| 売買損 | △32,654,236 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,529,190 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 7,570,823 |
| (E) 追加信託差損益金 | 9,568,278 |
| (配当等相当額) | (20,703,033) |
| (売買損益相当額) | (△11,134,755) |
| (F) 計(D+E) | 1,997,455 |
| (G) 収益分配金 | △ 892,053 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 1,105,402 |
| 追加信託差損益金 | 9,568,278 |
| (配当等相当額) | (20,703,036) |
| (売買損益相当額) | (△11,134,758) |
| 分配準備積立金 | 19,356,878 |
| 繰越損益金 | △27,819,754 |

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

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社のリテール運用関連事業について、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を平成27年10月1日をもって承継することとなり、運用の指図に関する権限の委託は行わなくなるため、運用の指図に関する権限の委託に係る記述を削除し、その他所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年10月1日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年12月7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(22,307,891千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 3,210,300 (3,210,300) | 3,220,386 (3,220,386) | 14.1 (14.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 14.1 (14.1) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 4,354,000 (4,354,000) | 4,363,459 (4,363,459) | 19.2 (19.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 19.2 (19.2) |
| 金融債券 | 1,680,000 (1,680,000) | 1,683,980 (1,683,980) | 7.4 (7.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.4 (7.4) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,500,000 (1,500,000) | 1,504,594 (1,504,594) | 6.6 (6.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.6 (6.6) |
| 合 計 | 10,744,300 (10,744,300) | 10,772,421 (10,772,421) | 47.3 (47.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 47.3 (47.3) |

*（ ）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。

*一印は組み入れなし。

*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634回 | 1.86 | 1,000 | 1,009 | 2016/6/20 |
| 東京都 公募第636回 | 2.04 | 101,500 | 102,553 | 2016/6/20 |
| 北海道 公募平成17年度第9回 | 1.5 | 100,000 | 100,058 | 2015/12/22 |
| 北海道 公募平成17年度第12回 | 1.6 | 50,000 | 50,154 | 2016/2/24 |
| 北海道 公募平成18年度第7回 | 2.0 | 1,500 | 1,525 | 2016/10/31 |
| 北海道 公募（5年）平成23年度第2回 | 0.53 | 7,200 | 7,213 | 2016/5/31 |
| 神奈川県 公募第136回 | 1.5 | 90,000 | 90,071 | 2015/12/28 |
| 神奈川県 公募第138回 | 1.7 | 11,000 | 11,050 | 2016/3/24 |
| 神奈川県 公募第45回 | 0.62 | 200,000 | 200,291 | 2016/3/18 |
| 神奈川県 公募第46回 | 0.61 | 15,500 | 15,521 | 2016/3/18 |
| 神奈川県 公募第47回 | 0.47 | 450,000 | 450,469 | 2016/3/18 |
| 神奈川県 公募（5年）第49回 | 0.37 | 1,700 | 1,703 | 2016/9/20 |
| 大阪府 公募第287回 | 1.6 | 80,000 | 80,247 | 2016/2/26 |
| 大阪府 公募第288回 | 1.7 | 200,000 | 201,000 | 2016/3/30 |
| 大阪府 公募第294回 | 2.0 | 12,000 | 12,180 | 2016/9/28 |
| 大阪府 公募第295回 | 1.9 | 1,000 | 1,015 | 2016/10/28 |
| 大阪府 公募（5年）第71回 | 0.76 | 430,000 | 430,882 | 2016/3/30 |
| 大阪府 公募（5年）第72回 | 0.61 | 3,000 | 3,005 | 2016/4/27 |
| 大阪府 公募（5年）第73回 | 0.51 | 102,000 | 102,204 | 2016/5/30 |
| 京都府 公募平成23年度第1回 | 0.49 | 7,000 | 7,015 | 2016/6/22 |
| 兵庫県 公募平成18年度第7回 | 2.1 | 80,000 | 81,022 | 2016/7/27 |
| 埼玉県 公募平成18年度第1回 | 1.8 | 13,500 | 13,587 | 2016/4/27 |
| 福岡県 公募平成18年度第3回 | 1.9 | 1,000 | 1,016 | 2016/10/31 |
| 千葉県 公募平成18年度第4回 | 1.8 | 8,600 | 8,728 | 2016/10/25 |
| 千葉県 公募平成22年度第13回 | 0.56 | 6,000 | 6,005 | 2016/2/25 |
| 新潟県 公募平成18年度第1回 | 2.1 | 6,500 | 6,579 | 2016/7/27 |
| 群馬県 公募第3回 | 1.9 | 9,000 | 9,153 | 2016/11/25 |
| 大分県 公募平成18年度第1回 | 1.8 | 23,000 | 23,350 | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債 公募第34回 | 1.4 | 200,000 | 200,356 | 2016/1/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第35回 | 1.6 | 300,000 | 300,969 | 2016/2/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第36回 | 1.6 | 2,000 | 2,008 | 2016/3/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第38回 | 2.0 | 5,000 | 5,043 | 2016/5/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第39回 | 1.9 | 2,000 | 2,019 | 2016/6/24 |
| 共同発行市場地方債 公募第40回 | 2.1 | 8,000 | 8,098 | 2016/7/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第41回 | 2.0 | 6,000 | 6,080 | 2016/8/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第43回 | 1.8 | 4,000 | 4,058 | 2016/10/25 |
| 福島県 公募平成22年度第2回 | 0.59 | 400,000 | 400,423 | 2016/2/22 |
| 熊本県 公募平成18年度第2回 | 1.8 | 7,500 | 7,612 | 2016/10/27 |
| 大阪市 公募平成17年度第13回 | 1.7 | 200,000 | 200,922 | 2016/3/23 |
| 名古屋市 公募第455回 | 1.9 | 1,000 | 1,009 | 2016/6/20 |
| 名古屋市 公募第456回 | 1.82 | 16,000 | 16,213 | 2016/9/20 |
| 京都市 公募平成17年度第4回 | 1.7 | 1,000 | 1,004 | 2016/3/30 |
| 京都市 公募平成23年度第3回 | 0.364 | 4,000 | 4,008 | 2016/9/29 |
| 札幌市 公募（5年）平成23年度第5回 | 0.4 | 12,900 | 12,929 | 2016/9/20 |
| 川崎市 公募（5年）第29回 | 0.36 | 12,200 | 12,224 | 2016/9/20 |
| 北九州市 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.36 | 7,000 | 7,015 | 2016/9/28 |

| 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 | |
| 鹿児島県 公募平成18年度第1回 | 1.9 | 3,200 | 3,251 | 2016/10/31 |
| 鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.37 | 6,500 | 6,515 | 2016/10/31 |
| 小 計 | | 3,210,300 | 3,220,386 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第861回 | 1.6 | 29,000 | 29,123 | 2016/3/17 |
| 公営企業債券 政府保証第862回 | 1.8 | 117,000 | 117,740 | 2016/4/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証債第1回 | 1.5 | 100,000 | 100,070 | 2015/12/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3回 | 1.5 | 590,000 | 591,235 | 2016/1/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第5回 | 1.6 | 558,000 | 559,898 | 2016/2/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第11回 | 1.8 | 170,000 | 171,121 | 2016/4/26 |
| 首都高速道路債券 政府保証第1回 | 1.6 | 400,000 | 401,884 | 2016/3/28 |
| 中部国際空港債券 政府保証第17回 | 0.051 | 300,000 | 300,000 | 2016/3/7 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回 | 0.243 | 200,000 | 200,172 | 2016/6/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第13回 | 1.96 | 100,000 | 100,982 | 2016/6/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第119回 | 0.067 | 200,000 | 200,006 | 2015/12/18 |
| 地方公共団体金融機構債券 2年第1回 | 0.135 | 200,000 | 200,025 | 2016/2/26 |
| 公営企業債券 第19回財投機関債 | 2.02 | 100,000 | 100,551 | 2016/3/24 |
| 阪神高速道路社債 財投機関債第6回 | 0.589 | 100,000 | 100,017 | 2015/12/18 |
| 都市再生債券 財投機関債第75回 | 0.213 | 100,000 | 100,070 | 2016/6/20 |
| 中日本高速道路社債 財投機関債第37回 | 0.385 | 400,000 | 400,267 | 2016/2/26 |
| 中日本高速道路社債 第40回 | 0.298 | 300,000 | 300,191 | 2016/3/18 |
| 西日本高速道路 第17回 | 0.196 | 300,000 | 300,016 | 2015/12/18 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回 | 0.255 | 90,000 | 90,083 | 2016/6/20 |
| 小 計 | | 4,354,000 | 4,363,459 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第733回い号 | 0.55 | 300,000 | 300,773 | 2016/6/27 |
| 商工債券 利付第734回い号 | 0.55 | 170,000 | 170,505 | 2016/7/27 |
| 商工債券 利付第736回い号 | 0.45 | 200,000 | 200,584 | 2016/9/27 |
| 農林債券 利付第731回い号 | 0.75 | 100,000 | 100,254 | 2016/4/27 |
| 農林債券 利付第733回い号 | 0.55 | 180,000 | 180,464 | 2016/6/27 |
| 農林債券 利付第735回い号 | 0.45 | 100,000 | 100,259 | 2016/8/26 |
| 農林債券 利付第736回い号 | 0.5 | 100,000 | 100,331 | 2016/9/27 |
| 農林債券 利付第737回い号 | 0.5 | 30,000 | 30,093 | 2016/10/27 |
| 商工債券 利付（3年）第161回 | 0.25 | 200,000 | 200,186 | 2016/6/27 |
| 商工債券 利付（3年）第164回 | 0.2 | 200,000 | 200,188 | 2016/9/27 |
| 商工債券 利付（10年）第2回 | 1.78 | 100,000 | 100,339 | 2016/2/19 |
| 小 計 | | 1,680,000 | 1,683,980 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000 | 200,121 | 2016/1/20 |
| みずほコーポレート銀行 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 200,000 | 200,479 | 2016/4/20 |
| トヨタファイナンス 第19回社債間限定同等特約付 | 2.04 | 200,000 | 201,070 | 2016/3/18 |
| 三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.796 | 500,000 | 501,304 | 2016/4/22 |
| 三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付 | 0.235 | 100,000 | 100,028 | 2016/2/26 |
| 三井住友海上火災保険 第5回社債間限定同順位特約付 | 0.67 | 100,000 | 100,082 | 2016/1/27 |
| 三井不動産 第25回社債間限定同順位特約付 | 1.805 | 100,000 | 100,456 | 2016/3/16 |
| 東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付 | 2.07 | 100,000 | 101,050 | 2016/6/20 |
| 小 計 | | 1,500,000 | 1,504,594 | |
| 合 計 | | 10,744,300 | 10,772,421 | |

* 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 2,399,139 | % 10.5 |

*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92期～第97期 (2015年6月9日～2015年12月7日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基 (分配落) | 準 税分 | 備 込配 | 額 み金 | パ ンチ | マ ー | ク 債組 | 券 率 | 債 先 | 券 率 | 純 資 | 産 額 |
|-----------------|------------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 円 | 分 | 金 | 騰 | 期 | 騰 | 入 | 率 | 物 | 率 | 産 | 額 |
| | (分配落) | 税分 | み金 | 騰 | 期 | 騰 | 入 | 率 | 物 | 率 | 産 | 額 |
| 68期(2013年7月8日) | 11,009 | | 47 | △0.1 | 132.92 | 0.1 | 95.0 | 1.8 | | | 百万円 | 18,570 |
| 69期(2013年8月7日) | 10,662 | | 42 | △2.8 | 129.01 | △2.9 | 92.2 | — | | | | 18,286 |
| 70期(2013年9月9日) | 10,522 | | 43 | △0.9 | 127.99 | △0.8 | 91.6 | — | | | | 17,924 |
| 71期(2013年10月7日) | 10,596 | | 36 | 1.0 | 129.09 | 0.9 | 91.1 | 0.6 | | | | 18,081 |
| 72期(2013年11月7日) | 10,824 | | 43 | 2.6 | 132.29 | 2.5 | 93.3 | △1.0 | | | | 18,275 |
| 73期(2013年12月9日) | 11,084 | | 42 | 2.8 | 136.09 | 2.9 | 95.0 | △1.0 | | | | 18,645 |
| 74期(2014年1月7日) | 11,313 | | 49 | 2.5 | 139.63 | 2.6 | 95.8 | △1.0 | | | | 18,471 |
| 75期(2014年2月7日) | 10,973 | | 44 | △2.6 | 135.96 | △2.6 | 94.2 | △2.7 | | | | 16,592 |
| 76期(2014年3月7日) | 11,307 | | 39 | 3.4 | 140.67 | 3.5 | 92.5 | △4.0 | | | | 17,146 |
| 77期(2014年4月7日) | 11,472 | | 41 | 1.8 | 143.51 | 2.0 | 94.0 | △4.7 | | | | 17,265 |
| 78期(2014年5月7日) | 11,445 | | 37 | 0.1 | 143.47 | △0.0 | 95.0 | △4.7 | | | | 17,248 |
| 79期(2014年6月9日) | 11,879 | | 43 | 4.2 | 149.36 | 4.1 | 96.0 | △4.0 | | | | 17,431 |
| 80期(2014年7月7日) | 11,818 | | 39 | △0.2 | 148.58 | △0.5 | 95.2 | △4.2 | | | | 16,142 |
| 81期(2014年8月7日) | 11,650 | | 44 | △1.0 | 147.45 | △0.8 | 93.1 | △4.1 | | | | 15,243 |
| 82期(2014年9月8日) | 12,129 | | 45 | 4.5 | 153.72 | 4.3 | 95.8 | △4.1 | | | | 15,111 |
| 83期(2014年10月7日) | 12,249 | | 43 | 1.3 | 156.27 | 1.7 | 95.1 | △3.3 | | | | 13,724 |
| 84期(2014年11月7日) | 12,944 | | 48 | 6.1 | 165.99 | 6.2 | 94.9 | △3.3 | | | | 14,735 |
| 85期(2014年12月8日) | 13,570 | | 45 | 5.2 | 174.17 | 4.9 | 92.7 | △3.5 | | | | 15,185 |
| 86期(2015年1月7日) | 12,895 | | 47 | △4.6 | 165.07 | △5.2 | 93.3 | △4.4 | | | | 14,120 |
| 87期(2015年2月9日) | 13,193 | | 47 | 2.7 | 169.07 | 2.4 | 94.2 | △4.3 | | | | 14,568 |
| 88期(2015年3月9日) | 13,295 | | 43 | 1.1 | 171.51 | 1.4 | 93.2 | △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 | | | | 15,489 |
| 90期(2015年5月7日) | 13,329 | | 41 | △0.1 | 174.31 | 0.3 | 94.4 | △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 | | | | 16,851 |
| 92期(2015年7月7日) | 13,296 | | 43 | △2.4 | 176.18 | △2.3 | 91.5 | △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 | | | | 20,547 |
| 94期(2015年9月7日) | 12,616 | | 42 | △5.3 | 169.41 | △5.1 | 90.3 | △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 | | | | 21,075 |
| 96期(2015年11月9日) | 13,235 | | 50 | 3.9 | 178.61 | 3.7 | 93.1 | △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 | | | | 20,763 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク(=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース))は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース)をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | ベンチ マ ーク | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------|--------------------|-------------|--------|--------|----------|--------|-----------|-----------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| 第92期 | (期首) 2015年6月8日 | 円 13,671 | % — | % — | 180.27 | % — | % 88.4 | % △4.7 |
| | 6月末 | 13,271 | △2.9 | 175.23 | △2.8 | 91.5 | △7.7 | |
| | (期末) 2015年7月7日 | 13,339 | △2.4 | 176.18 | △2.3 | 91.5 | △7.7 | |
| 第93期 | (期首) 2015年7月7日 | 13,296 | — | 176.18 | — | 91.5 | △7.7 | |
| | 7月末 | 13,372 | 0.6 | 178.05 | 1.1 | 88.9 | △9.1 | |
| | (期末) 2015年8月7日 | 13,418 | 0.9 | 178.47 | 1.3 | 88.0 | △9.0 | |
| 第94期 | (期首) 2015年8月7日 | 13,372 | — | 178.47 | — | 88.0 | △9.0 | |
| | 8月末 | 12,886 | △3.6 | 172.43 | △3.4 | 89.6 | △8.3 | |
| | (期末) 2015年9月7日 | 12,658 | △5.3 | 169.41 | △5.1 | 90.3 | △8.1 | |
| 第95期 | (期首) 2015年9月7日 | 12,616 | — | 169.41 | — | 90.3 | △8.1 | |
| | 9月末 | 12,487 | △1.0 | 167.58 | △1.1 | 90.9 | △9.0 | |
| | (期末) 2015年10月7日 | 12,832 | 1.7 | 172.21 | 1.7 | 91.2 | △8.5 | |
| 第96期 | (期首) 2015年10月7日 | 12,786 | — | 172.21 | — | 91.2 | △8.5 | |
| | 10月末 | 13,001 | 1.7 | 175.28 | 1.8 | 90.9 | △5.2 | |
| | (期末) 2015年11月9日 | 13,285 | 3.9 | 178.61 | 3.7 | 93.1 | △4.9 | |
| 第97期 | (期首) 2015年11月9日 | 13,235 | — | 178.61 | — | 93.1 | △4.9 | |
| | 11月末 | 13,189 | △0.3 | 178.38 | △0.1 | 90.8 | △5.2 | |
| | (期末) 2015年12月7日 | 13,103 | △1.0 | 177.21 | △0.8 | 91.9 | △4.7 | |

* 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、中国経済の減速および原油価格の下落などにより市場がリスク回避的となったことや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-2.5%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの-1.7%を0.8ポイント下回りました。主な差異の要因は【野村エマージング債券マザーファンド】において、国別配分や銘柄選択がマイナスに作用したことなどでした。

【運用経過】

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

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

【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92期43円、第93期46円、第94期42円、第95期46円、第96期50円、第97期42円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

【今後の運用方針】

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

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

○ 1口当たりの費用明細

（2015年6月9日～2015年12月7日）

| 項 目 | 第92期～第97期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 52 | % 0.403 | (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 ） | (46) | (0.349) | 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 | 0.013 | (c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (2) | (0.012) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 54 | 0.417 | |
| 作成期間の平均基準価額は、13,034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

（2015年6月9日～2015年12月7日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第92期～第97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 | 2,969,938 | 6,331,200 | 942,305 | 1,996,400 |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2015年6月9日～2015年12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92期～第97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 | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 22,112 | 2,238 | 10.1 | 18,195 | 577 | 3.2 |

平均保有割合 84.7%

※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

（2015年12月7日現在）

親投資信託残高

| 銘柄 | 第91期末 | 第97期末 | |
|-------------------|-----------|-----------|------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 野村エマージング債券マザーファンド | 7,636,383 | 9,664,016 | 20,661,666 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年12月7日現在)

| 項 目 | 第97期末 | |
|-------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 野村エマージング債券マザーファンド | 千円 20,661,666 | % 97.4 |
| コール・ローン等、その他 | 541,743 | 2.6 |
| 投資信託財産総額 | 21,203,409 | 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97期末における外貨建て純資産(24,105,936千円)の投資信託財産総額(24,797,516千円)に対する比率は97.2%です。

*外貨建て資産は、第97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=123.24円、1トルコリラ=42.62円、1ユーロ=133.95円、1アルゼンチンペソ=12.67円、1メキシコペソ=7.39円、1コロンビアペソ=0.0385円、1ヌエボソル=36.58円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第92期末 | 第93期末 | 第94期末 | 第95期末 | 第96期末 | 第97期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年7月7日現在 | 2015年8月7日現在 | 2015年9月7日現在 | 2015年10月7日現在 | 2015年11月9日現在 | 2015年12月7日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 18,176,470,114 | 20,652,348,239 | 21,094,653,677 | 21,178,660,749 | 21,968,793,229 | 21,203,409,971 |
| コール・ローン等 | 182,029,536 | 206,813,741 | 233,209,998 | 226,120,152 | 222,023,154 | 215,243,327 |
| 野村エマージング債券マザーファンド(評価額) | 17,941,840,248 | 20,349,634,110 | 20,778,243,242 | 20,883,640,164 | 21,573,569,652 | 20,661,666,227 |
| 未収入金 | 52,600,000 | 95,900,000 | 83,200,000 | 68,900,000 | 173,200,000 | 326,500,000 |
| 未収利息 | 330 | 388 | 437 | 433 | 423 | 417 |
| (B) 負債 | 70,060,909 | 104,624,369 | 84,539,619 | 103,000,988 | 270,453,790 | 439,410,065 |
| 未払収益分配金 | 58,558,346 | 70,686,314 | 69,946,968 | 75,821,984 | 81,975,400 | 66,771,054 |
| 未払解約金 | — | 20,593,059 | — | 13,110,509 | 172,811,324 | 359,432,841 |
| 未払信託報酬 | 11,471,982 | 13,309,515 | 14,553,852 | 14,031,088 | 15,625,409 | 13,171,055 |
| その他未払費用 | 30,581 | 35,481 | 38,799 | 37,407 | 41,657 | 35,115 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 18,106,409,205 | 20,547,723,870 | 21,010,114,058 | 21,075,659,761 | 21,698,339,439 | 20,763,999,906 |
| 元本 | 13,618,220,000 | 15,366,590,000 | 16,654,040,000 | 16,483,040,000 | 16,395,080,000 | 15,897,870,000 |
| 次期繰越損益金 | 4,488,189,205 | 5,181,133,870 | 4,356,074,058 | 4,592,619,761 | 5,303,259,439 | 4,866,129,906 |
| (D) 受益権総口数 | 1,361,822口 | 1,536,659口 | 1,665,404口 | 1,648,304口 | 1,639,508口 | 1,589,787口 |
| 1口当たり基準価額(C/D) | 13,296円 | 13,372円 | 12,616円 | 12,786円 | 13,235円 | 13,061円 |

(注) 第92期首元本額12,326百万円、第92～第97期中追加設定元本額4,951百万円、第92～第97期中一部解約元本額1,380百万円、第97期末計算口数当たり純資産額13,061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53,648,662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92期 | 第93期 | 第94期 | 第95期 | 第96期 | 第97期 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2015年6月9日～ 2015年7月7日 | 2015年7月8日～ 2015年8月7日 | 2015年8月8日～ 2015年9月7日 | 2015年9月8日～ 2015年10月7日 | 2015年10月8日～ 2015年11月9日 | 2015年11月10日～ 2015年12月7日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 9,505 | 11,046 | 12,525 | 12,026 | 13,507 | 11,779 |
| 受取利息 | 9,505 | 11,046 | 12,525 | 12,026 | 13,507 | 11,779 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 406,498,089 | 192,603,070 | △ 1,151,272,530 | 369,062,318 | 829,807,177 | △ 197,554,670 |
| 売買益 | 1,591,069 | 192,857,820 | 2,380,971 | 372,961,290 | 836,158,527 | 5,502,429 |
| 売買損 | △ 408,089,158 | △ 254,750 | △ 1,153,653,501 | △ 3,898,972 | △ 6,351,350 | △ 203,057,099 |
| (C) 信託報酬等 | △ 11,502,563 | △ 13,344,996 | △ 14,592,651 | △ 14,068,495 | △ 15,667,066 | △ 13,206,170 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 417,991,147 | 179,269,120 | △ 1,165,852,656 | 355,005,849 | 814,153,618 | △ 210,749,061 |
| (E) 前期繰越損益金 | 4,644,013,648 | 4,161,900,071 | 4,246,542,986 | 2,963,328,126 | 3,199,183,508 | 3,762,372,180 |
| (F) 追加信託差損益金 | 320,725,050 | 910,650,993 | 1,345,330,696 | 1,350,107,770 | 1,371,897,713 | 1,381,277,841 |
| (配当等相当額) | (2,559,558,716) | (3,497,301,349) | (4,210,713,607) | (4,200,388,629) | (4,216,131,233) | (4,149,577,046) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,238,833,666) | (△ 2,586,650,356) | (△ 2,865,382,911) | (△ 2,850,280,859) | (△ 2,844,233,520) | (△ 2,768,299,205) |
| (G) 計(D+E+F) | 4,546,747,551 | 5,251,820,184 | 4,426,021,026 | 4,668,441,745 | 5,385,234,839 | 4,932,900,960 |
| (H) 収益分配金 | △ 58,558,346 | △ 70,686,314 | △ 69,946,968 | △ 75,821,984 | △ 81,975,400 | △ 66,771,054 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 4,488,189,205 | 5,181,133,870 | 4,356,074,058 | 4,592,619,761 | 5,303,259,439 | 4,866,129,906 |
| 追加信託差損益金 | 320,725,050 | 910,650,993 | 1,345,330,696 | 1,350,107,770 | 1,371,897,713 | 1,381,277,841 |
| (配当等相当額) | (2,564,956,571) | (3,501,099,358) | (4,216,776,536) | (4,200,680,294) | (4,216,729,041) | (4,149,959,103) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,244,231,521) | (△ 2,590,448,365) | (△ 2,871,445,840) | (△ 2,850,572,524) | (△ 2,844,831,328) | (△ 2,768,681,262) |
| 分配準備積立金 | 4,648,127,600 | 4,652,579,958 | 4,637,297,805 | 4,579,475,049 | 4,544,483,964 | 4,359,991,158 |
| 繰越損益金 | △ 480,663,445 | △ 382,097,081 | △ 1,626,554,443 | △ 1,336,963,058 | △ 613,122,238 | △ 875,139,093 |

* 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

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

〈変更適用日：2015年8月3日〉

野村エマージング債券マザーファンド

第8期（計算期間：2014年6月10日～2015年6月8日）

◎当作成期の運用経過

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行いました。
- ・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いました。
- ・国別ではメキシコ、トルコ、インドネシア、ロシア、ブラジルなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行いました。
- ・基準価額は、当作成期首18,066円から当作成期末21,857円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+21.0%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+20.7%を0.3ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がプラスに作用したことなどでした。

◎今後の運用方針

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

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

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年6月10日～2015年6月8日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|-----------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (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) | 7 (7) (0) | 0.035 (0.033) (0.002) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 7 | 0.035 | |
| 期中の平均基準価額は、20,024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6月10日～2015年6月8日)

公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|--------|-----------------|--------------------|---------------------------|
| 外 | アメリカ | 国債証券 | 千米ドル 96,536 | 千米ドル 145,876 (477) |
| | | 地方債証券 | 1,056 | 1,334 |
| | | 特殊債券 | 3,288 | 3,400 |
| | | 社債券 (投資法人債券を含む) | 40,067 | 42,384 (1,140) |
| | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | アルゼンチン | 国債証券 | — | 331 |
| | メキシコ | 国債証券 | 285 | — |
| | ハンガリー | 国債証券 | — | 570 |
| | モロッコ | 国債証券 | 1,255 | — |
| | ブルガリア | 国債証券 | 3,353 | 332 |
| | ルーマニア | 国債証券 | 678 | 146 |
| | リトアニア | 国債証券 | — | 243 |
| | ラトビア | 国債証券 | — | 566 |
| | アイスランド | 国債証券 | 1,151 | — |
| 国 | インドネシア | 国債証券 | 千ルピア 10,372,380 | 千ルピア — |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコペソ 5,526 | 千メキシコペソ 702 |
| | ブラジル | 国債証券 | 千リアル 4,950 | 千リアル 8,851 |
| | ペルー | 国債証券 | 千ヌエボソル 2,472 | 千ヌエボソル — |
| | 南アフリカ | 国債証券 | 千ランド 13,907 | 千ランド — |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | | 買 建 | | 売 建 | |
|-------|--------|----------|----------|--------------|--------------|
| | | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 外国 | 債券先物取引 | 百万円 — | 百万円 — | 百万円 3,748 | 百万円 3,803 |

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末 (決算日の属する月については決算日) の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2014年6月10日～2015年6月8日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|----------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 為替直物取引 | 百万円 23,617 | 百万円 1,244 | % 5.3 | 百万円 28,486 | 百万円 1,936 | % 6.8 |

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6月8日現在）

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| アメリカ | 千米ドル 131,152 | 千米ドル 128,180 | 千円 16,085,386 | % 77.7 | % 30.7 | % 60.9 | % 12.7 | % 4.1 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| メキシコ | 300 | 268 | 37,303 | 0.2 | — | 0.2 | — | — |
| ハンガリー | 485 | 547 | 76,176 | 0.4 | 0.4 | — | 0.4 | — |
| モロッコ | 1,475 | 1,532 | 213,325 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| ブルガリア | 3,100 | 2,873 | 399,929 | 1.9 | 1.9 | 1.9 | — | — |
| ルーマニア | 3,055 | 3,394 | 472,501 | 2.3 | — | 2.1 | 0.2 | — |
| アイスランド | 1,155 | 1,187 | 165,250 | 0.8 | — | 0.8 | — | — |
| インドネシア | 千ルピア 10,169,000 | 千ルピア 10,090,190 | 95,856 | 0.5 | — | 0.5 | — | — |
| メキシコ | 千メキシコペソ 21,445 | 千メキシコペソ 31,431 | 250,822 | 1.2 | — | 1.2 | — | — |
| ブラジル | 千レアル 198 | 千レアル 5,335 | 213,108 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| コロンビア | 千コロンビアペソ 1,412,000 | 千コロンビアペソ 3,219,510 | 153,892 | 0.7 | — | 0.7 | — | — |
| ペルー | 千ヌエボソル 2,375 | 千ヌエボソル 2,380 | 94,724 | 0.5 | — | 0.5 | — | — |
| 南アフリカ | 千ランド 23,130 | 千ランド 21,330 | 212,448 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| 合 計 | — | — | 18,470,726 | 89.3 | 33.0 | 71.8 | 13.3 | 4.1 |

* 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。

* 一印は組み入れなし。

* 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、無格付けのものが2.4%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 | | | | | |
| | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 5.875 | 405 | 401 | 50,350 | 2025/6/11 |
| | ARGENT-GLOBAL | 7.0 | 410 | 413 | 51,913 | 2015/10/3 |
| | BOLIVARIAN REP OF VZLA | 9.0 | 615 | 246 | 30,947 | 2023/5/7 |
| | BOLIVARIAN REP OF VZLA | 8.25 | 3,110 | 1,166 | 146,352 | 2024/10/13 |
| | BOLIVARIAN REP OF VZLA | 9.25 | 905 | 346 | 43,496 | 2028/5/7 |
| | BRAZIL GLOBAL | 8.0 | 248 | 268 | 33,656 | 2018/1/15 |
| | BRAZIL GLOBAL | 8.25 | 540 | 688 | 86,399 | 2034/1/20 |
| | COLOMBIA GLOBAL | 11.75 | 445 | 609 | 76,504 | 2020/2/25 |
| | COLOMBIA GLOBAL | 8.125 | 275 | 358 | 44,948 | 2024/5/21 |
| | COLOMBIA GLOBAL | 10.375 | 2,205 | 3,428 | 430,276 | 2033/1/28 |
| | COLOMBIA GLOBAL | 7.375 | 1,074 | 1,358 | 170,491 | 2037/9/18 |
| | COSTA RICA GOVERNMENT | 7.158 | 265 | 258 | 32,470 | 2045/3/12 |
| | CROATIA | 6.25 | 745 | 789 | 99,099 | 2017/4/27 |
| | DOMINICA GLOBAL | 9.04 | 216 | 233 | 29,352 | 2018/1/23 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 7.5 | 1,150 | 1,290 | 161,991 | 2021/5/6 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 6.6 | 690 | 746 | 93,731 | 2024/1/28 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 5.5 | 1,415 | 1,428 | 179,219 | 2025/1/27 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 7.45 | 270 | 297 | 37,270 | 2044/4/30 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 6.85 | 1,050 | 1,080 | 135,651 | 2045/1/27 |
| | ECUADOR GLOBAL | 9.375 | 225 | 224 | 28,164 | 2015/12/15 |
| | EL SALVADOR GLOBAL | 8.25 | 270 | 297 | 37,355 | 2032/4/10 |
| | EL SALVADOR GLOBAL | 7.625 | 275 | 286 | 35,890 | 2034/9/21 |
| | EL SALVADOR GLOBAL | 7.65 | 170 | 170 | 21,439 | 2035/6/15 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 4.875 | 340 | 357 | 44,874 | 2021/1/22 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 5.625 | 425 | 419 | 52,666 | 2041/1/7 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 5.0 | 3,921 | 3,519 | 441,611 | 2045/1/27 |
| | GOVERNMENT OF JAMAICA | 7.625 | 400 | 449 | 56,345 | 2025/7/9 |
| | HUNGARY | 4.125 | 750 | 784 | 98,409 | 2018/2/19 |
| | HUNGARY | 5.375 | 1,046 | 1,145 | 143,732 | 2023/2/21 |
| | INDONESIA GLOBAL | 5.875 | 430 | 473 | 59,356 | 2024/1/15 |
| | INDONESIA GLOBAL | 8.5 | 2,490 | 3,388 | 425,271 | 2035/10/12 |
| | INDONESIA GLOBAL | 6.625 | 2,535 | 2,877 | 361,062 | 2037/2/17 |
| | ISLAMIC REP OF PAKISTAN | 7.25 | 250 | 262 | 32,909 | 2019/4/15 |
| | ISLAMIC REP OF PAKISTAN | 8.25 | 245 | 265 | 33,319 | 2024/4/15 |
| | IVORY COAST | 5.375 | 1,665 | 1,556 | 195,359 | 2024/7/23 |
| | IVORY COAST | 6.375 | 505 | 493 | 61,946 | 2028/3/3 |
| | IVORY COAST | 5.75 | 875 | 814 | 102,172 | 2032/12/31 |
| | KINGDOM OF MOROCCO | 5.5 | 570 | 596 | 74,841 | 2042/12/11 |
| | PANAMA GLOBAL | 8.875 | 635 | 908 | 113,951 | 2027/9/30 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 7.0 | 1,080 | 1,070 | 134,377 | 2017/4/17 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 8.75 | 100 | 99 | 12,473 | 2024/5/7 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 6.125 | 130 | 144 | 18,108 | 2041/1/18 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 5.625 | 280 | 290 | 36,454 | 2044/2/26 |
| | REPUBLIC OF EL SALVADOR | 5.875 | 102 | 97 | 12,287 | 2025/1/30 |
| | REPUBLIC OF EL SALVADOR | 6.375 | 40 | 39 | 4,900 | 2027/1/18 |
| | REPUBLIC OF HUNGARY | 7.625 | 636 | 874 | 109,756 | 2041/3/29 |

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 ICELAND | 4.875 | 1,250 | 1,291 | 162,038 | 2016/6/16 |
| | | REPUBLIC OF ICELAND | 5.875 | 575 | 655 | 82,270 | 2022/5/11 |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 4.875 | 710 | 760 | 95,446 | 2021/5/5 |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 3.75 | 1,085 | 1,076 | 135,135 | 2022/4/25 |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 4.125 | 640 | 619 | 77,703 | 2025/1/15 |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 7.75 | 1,260 | 1,612 | 202,390 | 2038/1/17 |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 5.25 | 1,020 | 991 | 124,479 | 2042/1/17 |
| | | REPUBLIC OF KAZAKHSTAN | 3.875 | 755 | 718 | 90,102 | 2024/10/14 |
| | | REPUBLIC OF KAZAKHSTAN | 4.875 | 2,605 | 2,271 | 285,058 | 2044/10/14 |
| | | REPUBLIC OF KENYA | 5.875 | 255 | 261 | 32,764 | 2019/6/24 |
| | | REPUBLIC OF KENYA | 6.875 | 370 | 383 | 48,106 | 2024/6/24 |
| | | REPUBLIC OF LATVIA | 2.75 | 3,450 | 3,509 | 440,434 | 2020/1/12 |
| | | REPUBLIC OF LITHUANIA | 7.375 | 2,645 | 3,202 | 401,830 | 2020/2/11 |
| | | REPUBLIC OF LITHUANIA | 6.125 | 2,386 | 2,785 | 349,541 | 2021/3/9 |
| | | REPUBLIC OF LITHUANIA | 6.625 | 216 | 262 | 32,906 | 2022/2/1 |
| | | REPUBLIC OF NIGERIA | 5.125 | 445 | 451 | 56,633 | 2018/7/12 |
| | | REPUBLIC OF PANAMA | 3.75 | 525 | 519 | 65,223 | 2025/3/16 |
| | | REPUBLIC OF SLOVENIA | 5.5 | 375 | 422 | 53,049 | 2022/10/26 |
| | | REPUBLIC OF SLOVENIA | 5.85 | 1,420 | 1,638 | 205,637 | 2023/5/10 |
| | | REPUBLIC OF SLOVENIA | 5.25 | 365 | 405 | 50,856 | 2024/2/18 |
| | | REPUBLIC OF SRI LANKA | 6.0 | 885 | 906 | 113,696 | 2019/1/14 |
| | | REPUBLIC OF SRI LANKA | 6.25 | 587 | 600 | 75,320 | 2020/10/4 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 7.5 | 585 | 649 | 81,541 | 2017/7/14 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 5.625 | 1,175 | 1,274 | 159,895 | 2021/3/30 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 5.125 | 2,825 | 2,966 | 372,234 | 2022/3/25 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 6.25 | 685 | 763 | 95,832 | 2022/9/26 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 3.25 | 225 | 208 | 26,223 | 2023/3/23 |
| | | REPUBLIC OF VENEZUELA | 7.0 | 415 | 143 | 17,967 | 2038/3/31 |
| | | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 5.1 | 2,835 | 2,771 | 347,759 | 2050/6/18 |
| | | ROMANIA | 6.75 | 476 | 565 | 70,909 | 2022/2/7 |
| | | ROMANIA | 4.375 | 400 | 416 | 52,241 | 2023/8/22 |
| | | ROMANIA | 6.125 | 1,486 | 1,753 | 219,988 | 2044/1/22 |
| RUSSIA | 12.75 | 505 | 788 | 98,961 | 2028/6/24 | | |
| RUSSIA FOREIGN BOND | 5.0 | 2,000 | 2,042 | 256,313 | 2020/4/29 | | |
| RUSSIAN FEDERATION | 3.5 | 1,000 | 985 | 123,607 | 2019/1/16 | | |
| RUSSIAN FEDERATION | 4.875 | 4,200 | 4,110 | 515,858 | 2023/9/16 | | |
| TURKEY GLOBAL | 6.75 | 2,355 | 2,601 | 326,500 | 2018/4/3 | | |
| TURKEY GLOBAL | 5.75 | 1,730 | 1,885 | 236,636 | 2024/3/22 | | |
| TURKEY GLOBAL | 7.375 | 2,015 | 2,428 | 304,699 | 2025/2/5 | | |
| UKRAINE | 9.25 | 310 | 163 | 20,472 | 2017/7/24 | | |
| UKRAINE GOVERNMENT | 6.25 | 250 | 135 | 16,941 | 2016/6/17 | | |
| UNITED MEXICAN STATES | 6.05 | 1,966 | 2,260 | 283,720 | 2040/1/11 | | |
| UNITED MEXICAN STATES | 4.75 | 386 | 370 | 46,501 | 2044/3/8 | | |
| UNITED MEXICAN STATES | 4.6 | 1,185 | 1,109 | 139,225 | 2046/1/23 | | |
| UNITED MEXICAN STATES | 5.75 | 2,640 | 2,633 | 330,465 | 2110/10/12 | | |
| 地方債証券 | BRAZIL MINAS SPE | 5.333 | 2,060 | 1,982 | 248,815 | 2028/2/15 | |
| | CITY OF BUENOS AIRES | 8.95 | 520 | 544 | 68,354 | 2021/2/19 | |

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-------|---------|------------|------------|-----------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 地方債証券 | PROVINCIA DE BUENOS AIRE | 9.95 | 340 | 338 | 42,431 | 2021/6/9 | |
| 特殊債券 (除く金融債) | BANQUE CENT DE TUNISIE | 5.75 | 380 | 388 | 48,759 | 2025/1/30 | |
| | DEVELOPMENT BANK OF KAZA | 5.5 | 349 | 357 | 44,836 | 2015/12/20 | |
| | ESKOM HOLDINGS SOC LTD | 7.125 | 620 | 629 | 78,993 | 2025/2/11 | |
| | NATIONAL POWER CORP | 9.625 | 40 | 62 | 7,824 | 2028/5/15 | |
| | OFFICE CHERIFIEN DES PHO | 6.875 | 395 | 423 | 53,162 | 2044/4/25 | |
| | ROSNEFT (ROSNEFT INT FIN) | 4.199 | 935 | 782 | 98,231 | 2022/3/6 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | BHARTI AIRTEL LTD | 4.375 | 470 | 465 | 58,436 | 2025/6/10 | |
| | EL FONDO MIVIVIENDA SA | 3.5 | 770 | 752 | 94,453 | 2023/1/31 | |
| | EMPRESA NACIONAL DE PETR | 6.25 | 1,620 | 1,808 | 226,978 | 2019/7/8 | |
| | EMPRESA NACIONAL DE PETR | 5.25 | 160 | 168 | 21,162 | 2020/8/10 | |
| | GAZ CAPITAL SA | 9.25 | 1,385 | 1,532 | 192,313 | 2019/4/23 | |
| | GAZ CAPITAL SA (GAZPROM) | 7.288 | 160 | 158 | 19,877 | 2037/8/16 | |
| | GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) | 5.999 | 890 | 876 | 110,010 | 2021/1/23 | |
| | GAZPROM NEFT (GPN CAPITA | 6.0 | 765 | 705 | 88,483 | 2023/11/27 | |
| | GNL QUINTERO SA | 4.634 | 245 | 247 | 31,073 | 2029/7/31 | |
| | GRUPO BIMBO SAB DE CV | 4.875 | 355 | 335 | 42,151 | 2044/6/27 | |
| | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD | 5.0 | 620 | 647 | 81,207 | 2024/11/12 | |
| | KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY | 7.0 | 1,950 | 2,032 | 255,105 | 2016/5/11 | |
| | KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY | 6.95 | 560 | 528 | 66,374 | 2042/7/10 | |
| | MTN MAURITIUS INVSTMENTS | 4.755 | 235 | 239 | 30,006 | 2024/11/11 | |
| | PEMEX PROJ FDG MASTER TR | 6.625 | 1,170 | 1,275 | 160,008 | 2035/6/15 | |
| | PEMEX PROJ FDG MASTER TR | 6.625 | 200 | 215 | 27,043 | 2038/6/15 | |
| | PETROBRAS GLOBAL FINANCE | 4.875 | 245 | 234 | 29,482 | 2020/3/17 | |
| | PETROBRAS GLOBAL FINANCE | 5.625 | 420 | 332 | 41,746 | 2043/5/20 | |
| | PETROBRAS GLOBAL FINANCE | 6.85 | 265 | 218 | 27,407 | 2115/6/5 | |
| | PETROBRAS INTL FIN CO | 5.75 | 465 | 463 | 58,181 | 2020/1/20 | |
| | PETROBRAS INTL FIN CO | 5.375 | 352 | 340 | 42,716 | 2021/1/27 | |
| | PETROBRAS INTL FIN CO | 6.875 | 70 | 64 | 8,052 | 2040/1/20 | |
| | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 5.25 | 485 | 252 | 31,642 | 2017/4/12 | |
| | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 6.0 | 7,850 | 2,755 | 345,768 | 2026/11/15 | |
| | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 5.375 | 300 | 102 | 12,894 | 2027/4/12 | |
| | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 5.5 | 2,145 | 726 | 91,183 | 2037/4/12 | |
| | PETROLEOS MEXICA PEMEX | 5.5 | 630 | 591 | 74,196 | 2044/6/27 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.5 | 435 | 464 | 58,327 | 2041/6/2 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 5.5 | 2,820 | 2,646 | 332,118 | 2044/6/27 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.375 | 2,725 | 2,872 | 360,494 | 2045/1/23 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | 5.625 | 460 | 435 | 54,637 | 2046/1/23 | | |
| SOUTHERN COPPER CORP | 7.5 | 240 | 268 | 33,731 | 2035/7/27 | | |
| SOUTHERN COPPER CORP | 6.75 | 315 | 326 | 40,916 | 2040/4/16 | | |
| STATE GRID OVERSEAS INV | 3.125 | 280 | 274 | 34,508 | 2023/5/22 | | |
| STATE OIL CO OF THE AZER | 5.45 | 245 | 253 | 31,836 | 2017/2/9 | | |
| YPF SOCIEDAD ANONIMA | 8.75 | 1,315 | 1,363 | 171,158 | 2024/4/4 | | |
| 小 | 計 | | | | 16,085,386 | | |
| ユーロ | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| メキシコ | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES | 4.0 | 300 | 268 | 37,303 | 2115/3/15 |
| ハンガリー | 国債証券 | REPUBLIC OF HUNGARY | 5.75 | 485 | 547 | 76,176 | 2018/6/11 |

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 | | | | |
|--------|------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|
| | | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| モロッコ | 国債証券 | KINGDOM OF MOROCCO | 4.5 | 230 | 254 | 35,367 | 2020/10/5 |
| | | KINGDOM OF MOROCCO | 3.5 | 1,245 | 1,278 | 177,957 | 2024/6/19 |
| ブルガリア | 国債証券 | BULGARIA | 2.0 | 575 | 558 | 77,777 | 2022/3/26 |
| | | BULGARIA | 2.95 | 255 | 255 | 35,588 | 2024/9/3 |
| | | BULGARIA | 2.625 | 750 | 699 | 97,286 | 2027/3/26 |
| | | BULGARIA | 3.125 | 1,520 | 1,359 | 189,277 | 2035/3/26 |
| ルーマニア | 国債証券 | ROMANIA | 4.875 | 270 | 312 | 43,497 | 2019/11/7 |
| | | ROMANIA | 4.625 | 1,490 | 1,709 | 237,966 | 2020/9/18 |
| | | ROMANIA | 3.625 | 960 | 1,031 | 143,600 | 2024/4/24 |
| | | ROMANIA | 2.875 | 335 | 340 | 47,437 | 2024/10/28 |
| アイスランド | 国債証券 | REPUBLIC OF ICELAND | 2.5 | 1,155 | 1,187 | 165,250 | 2020/7/15 |
| 小 計 | | | | | | 1,364,486 | |
| インドネシア | | | | 千ルピア | 千ルピア | | |
| | 国債証券 | INDONESIA GOVERNMENT | 8.375 | 10,169,000 | 10,090,190 | 95,856 | 2024/3/15 |
| 小 計 | | | | | | 95,856 | |
| メキシコ | | | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | |
| | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10.0 | 20,561 | 26,067 | 208,021 | 2024/12/5 |
| | | MEXICAN UDIBONOS I/L | 4.5 | 534 | 3,231 | 25,789 | 2025/12/4 |
| | | MEXICAN UDIBONOS I/L | 4.5 | 349 | 2,131 | 17,010 | 2035/11/22 |
| 小 計 | | | | | | 250,822 | |
| ブラジル | | | | 千リアル | 千リアル | | |
| | 国債証券 | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 6.0 | 198 | 5,335 | 213,108 | 2050/8/15 |
| 小 計 | | | | | | 213,108 | |
| コロンビア | | | | 千コロンビアペソ | 千コロンビアペソ | | |
| | 国債証券 | TITULOS DE TESORERII/L | 3.5 | 1,412,000 | 3,219,510 | 153,892 | 2021/3/10 |
| 小 計 | | | | | | 153,892 | |
| ペルー | | | | 千ヌエボソル | 千ヌエボソル | | |
| | 国債証券 | PERU BONO SOBERANO | 6.95 | 2,375 | 2,380 | 94,724 | 2031/8/12 |
| 小 計 | | | | | | 94,724 | |
| 南アフリカ | | | | 千ランド | 千ランド | | |
| | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.0 | 8,795 | 7,472 | 74,423 | 2031/2/28 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 8.75 | 14,335 | 13,857 | 138,025 | 2048/2/28 |
| 小 計 | | | | | | 212,448 | |
| 合 計 | | | | | | 18,470,726 | |

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当 期 末 | |
|-----|--------|---------------|-------|-------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 | 債券先物取引 | | 百万円 | 百万円 |
| | | TBOND | — | 770 |
| | | TNOTE(10YEAR) | — | 204 |

* 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。

* —印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2015年6月8日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 18,470,726 | 86.8 |
| コール・ローン等、その他 | 2,817,875 | 13.2 |
| 投資信託財産総額 | 21,288,601 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(20,122,801千円)の投資信託財産総額(21,288,601千円)に対する比率は94.5%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=125.49円、1トルコリラ=45.63円、1ユーロ=139.18円、1ルビア=0.0095円、1アルゼンチンペソ=13.92円、1メキシコペソ=7.98円、1リアル=39.94円、1コロンビアペソ=0.0478円、1ヌエボソル=39.79円、1ランド=9.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年6月8日現在)

○損益の状況 (2014年6月10日～2015年6月8日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 28,980,914,830 |
| コール・ローン等 | 2,048,429,578 |
| 公社債(評価額) | 18,470,726,180 |
| 未収入金 | 8,026,856,779 |
| 未収利息 | 276,691,281 |
| 前払費用 | 26,384,300 |
| 差入委託証拠金 | 131,826,712 |
| (B) 負債 | 8,289,024,240 |
| 未払金 | 8,220,924,240 |
| 未払解約金 | 68,100,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 20,691,890,590 |
| 元本 | 9,466,990,247 |
| 次期繰越損益金 | 11,224,900,343 |
| (D) 受益権総口数 | 9,466,990,247口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,857円 |

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,182,289,436 |
| 受取利息 | 1,181,988,260 |
| その他収益金 | 301,176 |
| (B) 有価証券売買損益 | 2,498,507,805 |
| 売買益 | 4,493,073,034 |
| 売買損 | △ 1,994,565,229 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 22,018,392 |
| 取引益 | 48,279,231 |
| 取引損 | △ 70,297,623 |
| (D) 保管費用等 | △ 6,713,195 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 3,652,065,654 |
| (F) 前期繰越損益金 | 9,779,309,422 |
| (G) 追加信託差損益金 | 1,734,878,145 |
| (H) 解約差損益金 | △ 3,941,352,878 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 11,224,900,343 |
| 次期繰越損益金(I) | 11,224,900,343 |

(注) 期首元本額12,123百万円、期中追加設定元本額1,621百万円、期中一部解約元本額4,278百万円、計算口数当たり純資産額21,857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
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,736百万円
・野村エマージング債券ファンドFC(適格機関投資家専用) 93百万円
・野村エマージング債券ファンドFD(適格機関投資家専用) 7,636百万円

*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書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ③運用の外部委託先であるWellington Management Company, LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）の英文名称をWellington Management Company LLPに変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月10日＞
- ④デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞
- ⑤信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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 | 債券率 | 債先物比率 | 債券率 | 純資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|-----|--------|-----|--------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | | | |
| 9期(2011年8月19日) | 円 10,170 | | % 0.1 | % 91.3 | | % - | | 百万円 5,916 |
| 10期(2012年8月20日) | 10,181 | | 0.1 | 100.7 | | - | | 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 |

*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

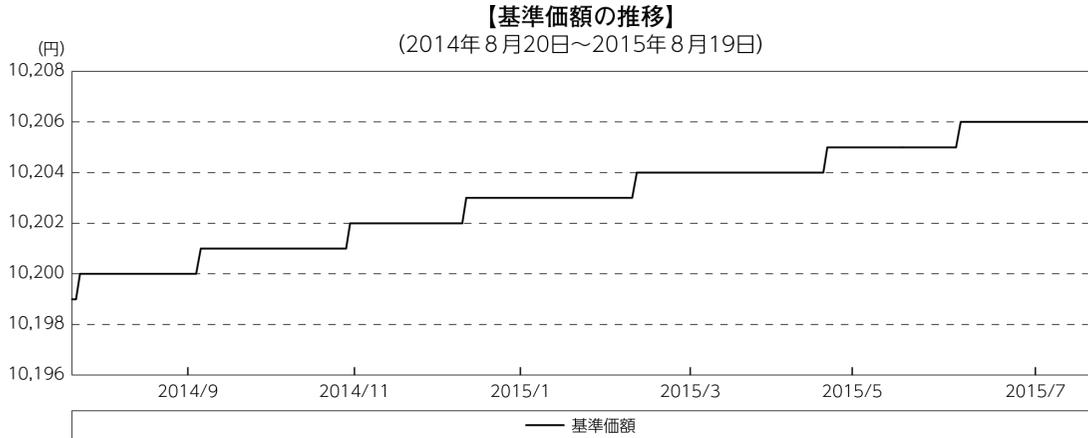
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券率 | 債先物比率 | 債券率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-------|-----------|-------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | | | |
| (期首) 2014年8月19日 | 円 10,199 | | % - | | % 59.7 | | % - |
| 8月末 | 10,200 | | 0.0 | | 70.0 | | - |
| 9月末 | 10,200 | | 0.0 | | 62.3 | | - |
| 10月末 | 10,201 | | 0.0 | | 52.6 | | - |
| 11月末 | 10,202 | | 0.0 | | 52.6 | | - |
| 12月末 | 10,202 | | 0.0 | | 54.3 | | - |
| 2015年1月末 | 10,203 | | 0.0 | | 90.0 | | - |
| 2月末 | 10,203 | | 0.0 | | 59.5 | | - |
| 3月末 | 10,204 | | 0.0 | | 52.3 | | - |
| 4月末 | 10,204 | | 0.0 | | 62.6 | | - |
| 5月末 | 10,205 | | 0.1 | | 59.8 | | - |
| 6月末 | 10,205 | | 0.1 | | 41.2 | | - |
| 7月末 | 10,206 | | 0.1 | | 46.2 | | - |
| (期末) 2015年8月19日 | 10,206 | | 0.1 | | 44.7 | | - |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

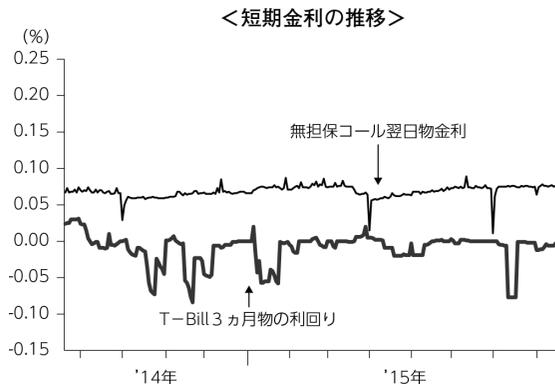
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



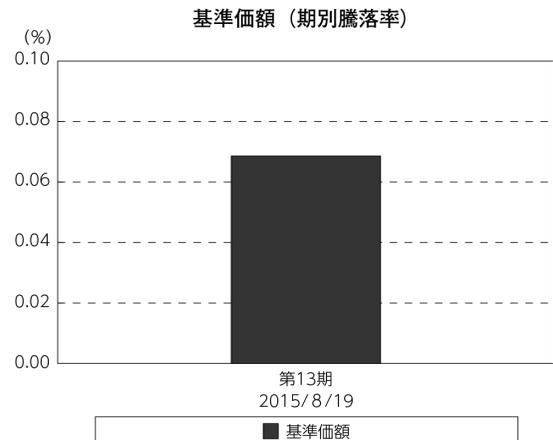
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）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、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やCP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運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015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) | % 0.002 (0.002) | (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 | 0.002 | |
| 期中の平均基準価額は、10,202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8月20日～2015年8月19日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|----------------|------------|----------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 内 | 国債証券 | 57,121,186 | 33,710,730 (24,409,350) |
| | 地方債証券 | 3,262,292 | — (1,970,000) |
| | 特殊債券 | 10,876,852 | — (7,504,000) |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,312,770 | — (2,240,000) |

*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 | 7,297,610 | — (5,300,000) |

*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

(2014年8月20日～2015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 | $\frac{D}{C}$ % |
|-----|---------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 40,912 | 百万円 5,799 | % 14.2 | 百万円 50 | 百万円 - | % - |

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

○組入資産の明細

(2015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 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 1,180,000 (1,130,000) | 1,180,008 (1,129,999) | 5.4 (5.1) | - (-) | - (-) | - (-) | 5.4 (5.1) |
| 地方債証券 | 1,281,600 (1,281,600) | 1,287,899 (1,287,899) | 5.8 (5.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 5.8 (5.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 4,686,000 (4,686,000) | 4,703,401 (4,703,401) | 21.3 (21.3) | - (-) | - (-) | - (-) | 21.3 (21.3) |
| 金融債券 | 1,470,000 (1,470,000) | 1,473,440 (1,473,440) | 6.7 (6.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 6.7 (6.7) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,200,000 (1,200,000) | 1,207,103 (1,207,103) | 5.5 (5.5) | - (-) | - (-) | - (-) | 5.5 (5.5) |
| 合 計 | 9,817,600 (9,767,600) | 9,851,853 (9,801,844) | 44.7 (44.5) | - (-) | - (-) | - (-) | 44.7 (44.5) |

* () 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。

* -印は組み入れなし。

* 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 | 柄 | 当期末 | | | |
|--------------------|--------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 国債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 国庫短期証券 | 第541回 | — | 500,000 | 499,999 | 2015/9/28 |
| 国庫短期証券 | 第542回 | — | 200,000 | 199,999 | 2015/10/5 |
| 国庫短期証券 | 第546回 | — | 100,000 | 99,999 | 2015/10/19 |
| 国庫短期証券 | 第547回 | — | 300,000 | 299,999 | 2015/10/26 |
| 国庫短期証券 | 第548回 | — | 30,000 | 29,999 | 2015/11/2 |
| 国庫債券 | 利付(2年)第333回 | 0.1 | 50,000 | 50,009 | 2015/10/15 |
| 小 | 計 | | 1,180,000 | 1,180,008 | |
| 地方債証券 | | | | | |
| 東京都 | 公募第625回 | 1.41 | 200,000 | 200,218 | 2015/9/18 |
| 北海道 | 公募平成17年度第6回 | 1.4 | 105,100 | 105,142 | 2015/8/31 |
| 北海道 | 公募平成17年度第12回 | 1.6 | 50,000 | 50,365 | 2016/2/24 |
| 神奈川県 | 公募第136回 | 1.5 | 90,000 | 90,421 | 2015/12/28 |
| 大阪府 | 公募第284回 | 1.6 | 300,000 | 301,207 | 2015/11/27 |
| 兵庫県 | 公募平成18年度第7回 | 2.1 | 80,000 | 81,503 | 2016/7/27 |
| 新潟県 | 公募平成18年度第1回 | 2.1 | 6,500 | 6,617 | 2016/7/27 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第31回 | 1.5 | 50,000 | 50,123 | 2015/10/23 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第32回 | 1.6 | 100,000 | 100,391 | 2015/11/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第34回 | 1.4 | 200,000 | 201,130 | 2016/1/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第35回 | 1.6 | 100,000 | 100,778 | 2016/2/25 |
| 小 | 計 | | 1,281,600 | 1,287,899 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第346回 | 1.4 | 300,000 | 300,095 | 2015/8/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第347回 | 1.3 | 352,000 | 352,411 | 2015/9/22 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第199回 | 1.4 | 50,000 | 50,018 | 2015/8/28 |
| 阪神高速道路債券 | 政府保証第148回 | 1.3 | 20,000 | 20,028 | 2015/9/30 |
| 本州四国連絡橋債券 | 政府保証第27回 | 1.4 | 300,000 | 300,141 | 2015/8/31 |
| 公営企業債券 | 政府保証第861回 | 1.6 | 29,000 | 29,256 | 2016/3/17 |
| 公営企業債券 | 政府保証第862回 | 1.8 | 117,000 | 118,337 | 2016/4/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証債第1回 | 1.5 | 100,000 | 100,499 | 2015/12/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第3回 | 1.5 | 590,000 | 593,701 | 2016/1/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第5回 | 1.6 | 558,000 | 562,454 | 2016/2/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第11回 | 1.8 | 170,000 | 171,994 | 2016/4/26 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第1回 | 1.6 | 400,000 | 403,726 | 2016/3/28 |
| 中部国際空港債券 | 政府保証第17回 | 0.051 | 300,000 | 300,000 | 2016/3/7 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第119回 | 0.067 | 200,000 | 199,993 | 2015/12/18 |
| 地方公共団体金融機構債券 | 2年第1回 | 0.135 | 200,000 | 200,056 | 2016/2/26 |
| 首都高速道路社債 | 第6回 | 0.315 | 100,000 | 100,024 | 2015/9/24 |
| 阪神高速道路社債 | 財投機関債第6回 | 0.589 | 100,000 | 100,166 | 2015/12/18 |
| 中日本高速道路債券 | 財投機関債第20回 | 0.417 | 100,000 | 100,025 | 2015/9/18 |
| 中日本高速道路社債 | 財投機関債第37回 | 0.385 | 200,000 | 200,314 | 2016/2/26 |
| 西日本高速道路 | 第16回 | 0.246 | 200,000 | 200,038 | 2015/9/18 |
| 西日本高速道路 | 第17回 | 0.196 | 300,000 | 300,113 | 2015/12/18 |
| 小 | 計 | | 4,686,000 | 4,703,401 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 320,000 | 320,138 | 2015/9/25 |
| 商工債券 | 利付第733回い号 | 0.55 | 300,000 | 301,185 | 2016/6/27 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 商工債券 | 利付第734回い号 | 0.55 | 150,000 | 150,655 | 2016/7/27 |
| 農林債券 | 利付第723回い号 | 0.55 | 150,000 | 150,020 | 2015/8/27 |
| 農林債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 50,000 | 50,021 | 2015/9/25 |
| 農林債券 | 利付第733回い号 | 0.55 | 100,000 | 100,392 | 2016/6/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第152回 | 0.2 | 100,000 | 100,013 | 2015/9/25 |
| 商工債券 | 利付(3年)第153回 | 0.2 | 100,000 | 100,026 | 2015/10/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第161回 | 0.25 | 100,000 | 100,144 | 2016/6/27 |
| 商工債券 | 利付(10年)第2回 | 1.78 | 100,000 | 100,841 | 2016/2/19 |
| 小 | 計 | | 1,470,000 | 1,473,440 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| みずほコーポレート銀行 | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000 | 200,415 | 2016/1/20 |
| みずほコーポレート銀行 | 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000 | 100,429 | 2016/4/20 |
| トヨタファイナンス | 第19回社債間限定同等特約付 | 2.04 | 200,000 | 202,217 | 2016/3/18 |
| 三菱UFJリース | 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.796 | 500,000 | 502,336 | 2016/4/22 |
| 三菱UFJリース | 第22回社債間限定同順位特約付 | 0.235 | 100,000 | 100,066 | 2016/2/26 |
| 東邦瓦斯 | 第30回社債間限定同順位特約付 | 2.07 | 100,000 | 101,639 | 2016/6/20 |
| 小 | 計 | | 1,200,000 | 1,207,103 | |
| 合 | 計 | | 9,817,600 | 9,851,853 | |

* 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 2,499,141 | % 11.3 |

* 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

(2015年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 9,851,853 | % 44.3 |
| その他有価証券 | 2,499,141 | 11.2 |
| コール・ローン等、その他 | 9,864,830 | 44.5 |
| 投資信託財産総額 | 22,215,824 | 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 (2015年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 22,215,824,811 |
| コール・ローン等 | 847,502,284 |
| 公社債(評価額) | 9,851,853,649 |
| 其他有価証券 | 2,499,141,851 |
| 未収利息 | 15,014,658 |
| 前払費用 | 12,080,826 |
| 差入保証金 | 8,990,231,543 |
| (B) 負債 | 181,800,841 |
| 未払金 | 181,483,841 |
| 未払解約金 | 317,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 22,034,023,970 |
| 元本 | 21,588,342,274 |
| 次期繰越損益金 | 445,681,696 |
| (D) 受益権総口数 | 21,588,342,274口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,206円 |

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 61,355,124 |
| 受取利息 | 58,968,909 |
| 其他収益金 | 2,386,215 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 49,857,397 |
| 売買益 | 19,664 |
| 売買損 | △ 49,877,061 |
| (C) 保管費用等 | △ 261,886 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 11,235,841 |
| (E) 前期繰越損益金 | 169,135,352 |
| (F) 追加信託差損益金 | 408,020,917 |
| (G) 解約差損益金 | △142,710,414 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 445,681,696 |
| 次期繰越損益金(H) | 445,681,696 |

*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 |
|--|------------|
| | 百万円 |
| バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09 | 98 |
| バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06 | 146 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 20 |
| 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 | 90 |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド | 78 |
| 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 | 745 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 | 9 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 9 |
| 野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5 |
| 野村世界業種別投資シリーズ (マネーボール・ファンド) | 12 |
| ノムラ・アジア・シリーズ (マネーボール・ファンド) | 2,033 |
| 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 | 5 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 | 8 |
| 野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 | 6 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 | 133 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型 | 0 |
| 野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド | 1 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151 |
| 野村新世界高金利通貨投信 | 0 |
| コインの未来 (毎月分配型) | 3 |
| コインの未来 (年2回分配型) | 0 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース) | 0 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース) | 0 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース) | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース | 0 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|------------|
| | 百万円 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|-----|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース | 0 |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型) | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 Aコース) | 0 |
| 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) | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型 | 0 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース | 0 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 0 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型 | 0 |
| ノムラ THE USA Aコース | 0 |
| ノムラ THE USA Bコース | 0 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 0 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 0 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---|-------|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 8 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルレアル毎月分配型 | 0 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 0 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 0 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 0 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 0 |
| 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) | 0 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 0 |
| ノムラ THE ASIA Bコース | 0 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用) | 5,276 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付) | 3,422 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用) | 2,296 |
| 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) | 4,635 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付) | 1,186 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付) | 1,019 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月4日＞
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞

<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お願いいたします。

(2015年12月7日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|-------|
| 2015年12月 | 25 |
| 2016年1月 | 18 |
| 2月 | 15 |
| 3月 | 25 |
| 4月 | — |
| 5月 | 30 |
| 6月 | — |
| 7月 | 4 |
| 8月 | — |
| 9月 | 5 |
| 10月 | — |
| 11月 | 11、24 |
| 12月 | 26 |

※2016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注意ください。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。