

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2期(決算日2016年12月6日)

作成対象期間(2015年12月8日～2016年12月6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・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)	標準価額		参考指数	参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税込配分	み期中騰落率		期中騰落率	期中騰落率				
(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	3.0	0.0	—	99.0	—	1,785
2期(2016年12月6日)	10,014	0	0.1	102.39	△0.6	0.0	—	98.9	—	2,143

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		参考指数	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率				
(期首) 2015年12月7日	円 10,006	% —	% —	102.97	% —	% —	% 99.0
12月末	9,728	△2.8	△2.8	100.13	0.0	—	99.0
2016年1月末	9,485	△5.2	△4.9	97.91	0.0	—	99.0
2月末	9,198	△8.1	△7.5	95.26	0.0	—	99.1
3月末	9,472	△5.3	△4.9	97.96	0.0	—	99.0
4月末	9,531	△4.7	△4.4	98.47	0.0	—	99.0
5月末	9,542	△4.6	△4.3	98.56	0.0	—	99.1
6月末	9,035	△9.7	△9.2	93.54	0.0	—	98.9
7月末	9,486	△5.2	△4.9	97.94	0.0	—	99.0
8月末	9,452	△5.5	△5.4	97.42	0.0	—	99.0
9月末	9,420	△5.9	△6.0	96.78	0.0	—	99.0
10月末	9,713	△2.9	△3.4	99.51	0.0	—	98.6
11月末	9,911	△0.9	△1.7	101.27	0.0	—	99.0
(期末) 2016年12月6日	円 10,014	% 0.1	% △0.6	102.39	% 0.0	% —	% 98.9

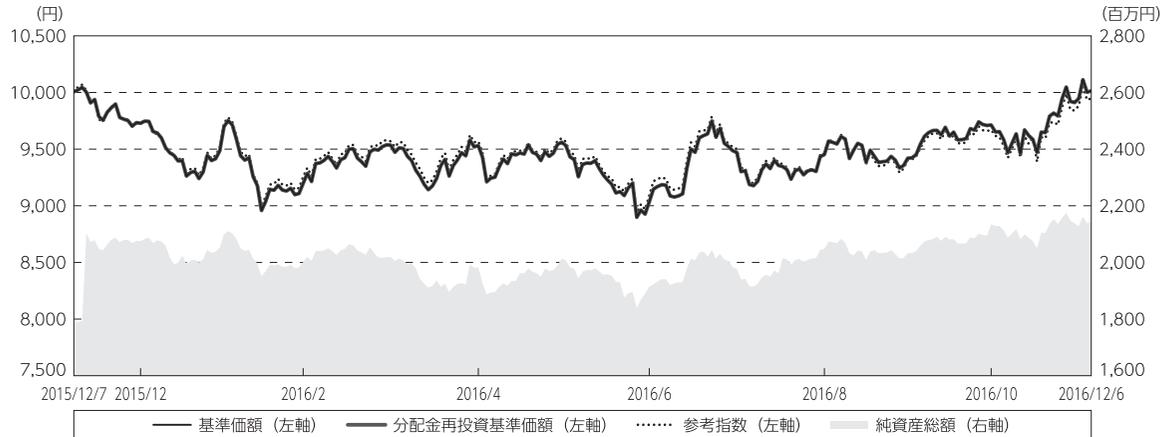
* 騰落率は期首比です。

* 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：10,006円

期末：10,014円（既払分配金（税込み）：0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。作成期首（2015年12月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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。作成期首（2015年12月7日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,006円から期末10,014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、中国経済の成長鈍化懸念が高まったことや、原油など商品価格の下落が続いたことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、2016年2月中旬まで軟調に推移しました。その後、米国の経済指標が市場予想を上回ったことなどからリスク回避姿勢は後退に転じ、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測の低下や、原油価格が上昇したことなどを背景に堅調に推移しました。11月の米大統領選挙におけるトランプ氏勝利を受け、新政権が掲げる保護主義的な貿易政策が新興国経済に悪影響を与えるとの懸念などから下落したものの、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・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。

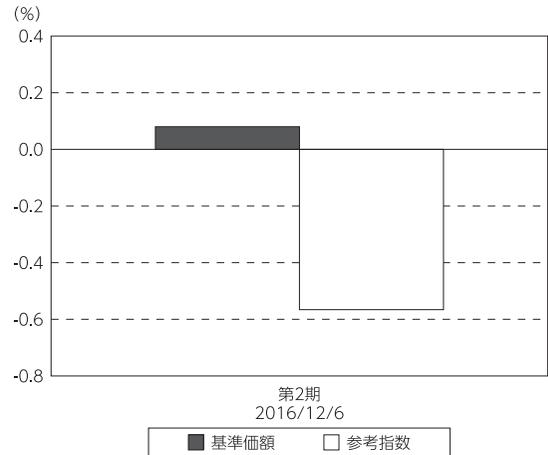
参考指数の騰落率が -0.6% となったのに対して、基準価額の騰落率は $+0.1\%$ となりました。

【主な差異要因】

（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2期
	2015年12月8日～ 2016年12月6日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	618

(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、よろしくお願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

（2015年12月8日～2016年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 49	% 0.517	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.431)	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 ）	(5)	(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 ）	(3)	(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
（ 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	49	0.519	
期中の平均基準価額は、9,497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12月8日～2016年12月6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	70,122	千円 866,017	36,061	千円 433,033

*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

（2015年12月8日～2016年12月6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			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	$\frac{D}{C}$	%
投資信託証券	百万円 866	百万円 866	100.0	百万円 433	百万円 433	100.0
預金	648	648	100.0	648	648	100.0

<野村マネー マザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 37,550	百万円 3,336	8.9	百万円 -	百万円 -	-
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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12月8日～2016年12月6日）

期首残高 (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 0	百万円 0	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2016年12月6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
		口	口	千円	%
野村エマージング債券ファンドFD		135,087	169,148	2,119,593	98.9
合	計	135,087	169,148	2,119,593	98.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		9	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

(2016年12月6日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
投資信託受益証券	千円 2,119,593	% 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	32,604	1.5
投資信託財産総額	2,152,207	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12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,152,207,608
コール・ローン等	32,604,014
投資信託受益証券(評価額)	2,119,593,588
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,006
(B) 負債	9,152,908
未払解約金	3,877,372
未払信託報酬	5,253,666
未払利息	45
その他未払費用	21,825
(C) 純資産総額(A-B)	2,143,054,700
元本	2,140,140,085
次期繰越損益金	2,914,615
(D) 受益権総口数	2,140,140,085口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,014円

(注) 期首元本額は1,784,106,904円、期中追加設定元本額は1,038,058,039円、期中一部解約元本額は682,024,858円、1口当たり純資産額は1.0014円です。

○損益の状況（2015年12月8日～2016年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	79,578,764
受取配当金	79,583,337
受取利息	5,888
支払利息	△ 10,461
(B) 有価証券売買損益	△34,296,157
売買益	41,262,634
売買損	△75,558,791
(C) 信託報酬等	△10,458,091
(D) 当期損益金(A+B+C)	34,824,516
(E) 前期繰越損益金	△ 5,711,547
(F) 追加信託差損益金	△26,198,354
(配当等相当額)	(48,882,951)
(売買損益相当額)	(△75,081,305)
(G) 計(D+E+F)	2,914,615
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,914,615
追加信託差損益金	△26,198,354
(配当等相当額)	(48,882,951)
(売買損益相当額)	(△75,081,305)
分配準備積立金	83,577,621
繰越損益金	△54,464,652

*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（2015年12月8日～2016年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年12月8日～ 2016年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	69,120,712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	48,882,951円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	14,456,909円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	132,460,572円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	618円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年12月6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(19,434,878千口)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	927,410 (927,410)	928,883 (928,883)	4.7 (4.7)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	4.7 (4.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,130,000 (5,130,000)	5,135,288 (5,135,288)	25.9 (25.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.9 (25.9)
金融債券	4,200,000 (4,200,000)	4,203,202 (4,203,202)	21.2 (21.2)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	21.2 (21.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	5,000,000 (5,000,000)	5,011,311 (5,011,311)	25.3 (25.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.3 (25.3)
合 計	15,257,410 (15,257,410)	15,278,685 (15,278,685)	77.0 (77.0)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	77.0 (77.0)

* () 内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	200,242	2016/12/28
北海道 公募平成18年度第12回	1.9	50,000	50,217	2017/2/28
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,002	2017/1/31
北海道 公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,237	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,074	2016/12/20
神奈川県 公募第145回	1.8	100,000	100,499	2017/3/20
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,159	2016/12/20
川崎市 公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,001	2017/3/17
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,006	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,436	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,005	2016/12/26
小 計		927,410	928,883	
特殊債券(除く金融債)				
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,073	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,015	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,070	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第21回	0.46	100,000	100,133	2017/3/17
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回	0.34	100,000	100,143	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）第2回	0.1	200,000	200,092	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,082	2016/12/20
阪神高速道路 第7回	0.448	130,000	130,020	2016/12/20
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,490	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,526	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第82回	0.187	100,000	100,012	2016/12/20
関西国際空港社債 財投機関債第34回	0.535	100,000	100,020	2016/12/20
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,011	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,501,724	2017/2/24
成田国際空港 第3回	1.92	600,000	600,398	2016/12/20
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	400,000	400,125	2017/2/20
東日本高速道路 第18回	0.387	30,000	30,098	2017/9/20
中日本高速道路社債 第15回	0.931	420,000	421,108	2017/3/17
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第12回	1.91	200,000	200,130	2016/12/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第50回	0.204	100,000	100,010	2016/12/20
小 計		5,130,000	5,135,288	
金融債券				
商工債券 利付第739回い号	0.5	200,000	200,067	2016/12/27
商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,477	2017/4/27
農林債券 利付第739回い号	0.5	1,000,000	1,000,310	2016/12/27
農林債券 利付第740回い号	0.5	200,000	200,148	2017/1/27
農林債券 利付第741回い号	0.5	100,000	100,113	2017/2/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,278	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第265回	0.5	500,000	500,139	2016/12/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,216	2017/1/27
しんきん中金債券 利付第267回	0.45	100,000	100,100	2017/2/27
しんきん中金債券 利付第268回	0.4	500,000	500,617	2017/3/27
商工債券 利付（3年）第167回	0.2	100,000	100,013	2016/12/27

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（3年）第169回	0.2	100,000	100,050	2017/2/27
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	100,000	100,084	2017/4/27
商工債券	利付（3年）第173回	0.2	500,000	500,585	2017/6/27
小 計			4,200,000	4,203,202	
普通社債券（含む投資法人債券）					
中部電力	第411回	3.125	100,000	101,163	2017/4/25
関西電力	第491回	0.527	100,000	100,026	2016/12/20
三菱商事	第77回担保提供制限等財務上特約無	0.56	400,000	400,133	2016/12/26
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	100,000	101,322	2017/7/27
みずほコーポレート銀行	第28回特定社債間限定同順位特約付	0.515	200,000	200,142	2017/1/25
みずほコーポレート銀行	第29回特定社債間限定同順位特約付	0.46	200,000	200,345	2017/4/21
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	200,000	200,460	2017/7/25
三菱東京UFJ銀行	第132回特定社債間限定同順位特約付	0.46	800,000	800,501	2017/1/24
三井住友銀行	第56回社債間限定同順位特約付	0.47	600,000	600,360	2017/1/20
ホンダファイナンス	第17回社債間限定同順位特約付	0.465	300,000	300,048	2016/12/20
ホンダファイナンス	第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,404	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第4回社債間限定同順位特約付	0.554	200,000	200,233	2017/2/23
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	600,000	600,088	2016/12/14
三菱UFJリース	第17回社債間限定同順位特約付	0.578	100,000	100,127	2017/2/28
三菱地所	第79回担保提供制限等財務上特約無	1.79	100,000	100,480	2017/3/17
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,028	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	500,000	503,554	2017/2/25
大阪瓦斯	第7回社債間限定同順位特約付	3.4	200,000	201,889	2017/3/20
小 計			5,000,000	5,011,311	
合 計			15,257,410	15,278,685	

*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 1,099,991	% 5.5

*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98期～第103期 (2015年12月8日～2016年6月7日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			ベンチマ		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	金 期 騰 落	中 率	期 騰 落			
	円			円	%		%	%	百万円
74期(2014年1月7日)	11,313			49	2.5	139.63	2.6	95.8	18,471
75期(2014年2月7日)	10,973			44	△2.6	135.96	△2.6	94.2	16,592
76期(2014年3月7日)	11,307			39	3.4	140.67	3.5	92.5	17,146
77期(2014年4月7日)	11,472			41	1.8	143.51	2.0	94.0	17,265
78期(2014年5月7日)	11,445			37	0.1	143.47	△0.0	95.0	17,248
79期(2014年6月9日)	11,879			43	4.2	149.36	4.1	96.0	17,431
80期(2014年7月7日)	11,818			39	△0.2	148.58	△0.5	95.2	16,142
81期(2014年8月7日)	11,650			44	△1.0	147.45	△0.8	93.1	15,243
82期(2014年9月8日)	12,129			45	4.5	153.72	4.3	95.8	15,111
83期(2014年10月7日)	12,249			43	1.3	156.27	1.7	95.1	13,724
84期(2014年11月7日)	12,944			48	6.1	165.99	6.2	94.9	14,735
85期(2014年12月8日)	13,570			45	5.2	174.17	4.9	92.7	15,185
86期(2015年1月7日)	12,895			47	△4.6	165.07	△5.2	93.3	14,120
87期(2015年2月9日)	13,193			47	2.7	169.07	2.4	94.2	14,568
88期(2015年3月9日)	13,295			43	1.1	171.51	1.4	93.2	15,164
89期(2015年4月7日)	13,388			49	1.1	173.72	1.3	94.2	15,489
90期(2015年5月7日)	13,329			41	△0.1	174.31	0.3	94.4	15,428
91期(2015年6月8日)	13,671			46	2.9	180.27	3.4	88.4	16,851
92期(2015年7月7日)	13,296			43	△2.4	176.18	△2.3	91.5	18,106
93期(2015年8月7日)	13,372			46	0.9	178.47	1.3	88.0	20,547
94期(2015年9月7日)	12,616			42	△5.3	169.41	△5.1	90.3	21,010
95期(2015年10月7日)	12,786			46	1.7	172.21	1.7	91.2	21,075
96期(2015年11月9日)	13,235			50	3.9	178.61	3.7	93.1	21,698
97期(2015年12月7日)	13,061			42	△1.0	177.21	△0.8	91.9	20,763
98期(2016年1月7日)	12,442			51	△4.3	169.32	△4.5	91.6	19,475
99期(2016年2月8日)	12,165			51	△1.8	166.75	△1.5	94.1	18,123
100期(2016年3月7日)	12,140			42	0.1	167.04	0.2	95.9	17,167
101期(2016年4月7日)	11,867			51	△1.8	164.43	△1.6	95.1	15,530
102期(2016年5月9日)	11,797			65	△0.0	163.63	△0.5	95.3	14,914
103期(2016年6月7日)	11,903			46	1.3	165.99	1.4	93.5	15,078

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第98期	(期 首) 2015年12月7日	円 13,061	% —	% —	177.21	% —	91.9	% △4.7
	12月末	12,688	△2.9	172.01	△2.9	89.4	△5.5	
	(期 末) 2016年1月7日	12,493	△4.3	169.32	△4.5	91.6	△5.6	
第99期	(期 首) 2016年1月7日	12,442	—	169.32	—	91.6	△5.6	
	1月末	12,574	1.1	171.57	1.3	95.6	△8.7	
	(期 末) 2016年2月8日	12,216	△1.8	166.75	△1.5	94.1	△9.4	
第100期	(期 首) 2016年2月8日	12,165	—	166.75	—	94.1	△9.4	
	2月末	11,986	△1.5	164.62	△1.3	93.3	△8.7	
	(期 末) 2016年3月7日	12,182	0.1	167.04	0.2	95.9	△7.7	
第101期	(期 首) 2016年3月7日	12,140	—	167.04	—	95.9	△7.7	
	3月末	12,241	0.8	168.62	0.9	93.5	△4.3	
	(期 末) 2016年4月7日	11,918	△1.8	164.43	△1.6	95.1	△2.9	
第102期	(期 首) 2016年4月7日	11,867	—	164.43	—	95.1	△2.9	
	4月末	12,092	1.9	166.97	1.5	94.9	△3.3	
	(期 末) 2016年5月9日	11,862	△0.0	163.63	△0.5	95.3	△3.3	
第103期	(期 首) 2016年5月9日	11,797	—	163.63	—	95.3	△3.3	
	5月末	12,200	3.4	169.20	3.4	93.2	△4.2	
	(期 末) 2016年6月7日	11,949	1.3	165.99	1.4	93.5	△4.1	

* 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、原油価格の上昇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-6.5% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの-6.3%を0.2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、ハンガリー、トルコ、アルゼンチン、スロベニアなどに主に投資し、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98期51円、第99期51円、第100期42円、第101期51円、第102期65円、第103期46円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

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

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。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

（2015年12月8日～2016年6月7日）

項 目	第98期～第103期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.405	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.351)	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	0.019	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.017)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	52	0.425	
作成期間の平均基準価額は、12,296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12月8日～2016年6月7日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第98期～第103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		233,289	483,100	2,445,089	4,929,400

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2015年12月8日～2016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）>

区 分	第98期～第103期					
	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	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
預金	4,219	4,219	100.0	4,219	4,219	100.0

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第98期～第103期					
	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	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	15,357	114	0.7	20,005	601	3.0
預金	4,969	4,969	100.0	4,969	4,969	100.0

平均保有割合 84.2%

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

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

○組入資産の明細

(2016年6月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	口数	第97期末		第103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		千口	千口	千口	千円
		9,664,016	7,452,215		14,929,024

*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

(2016年6月7日現在)

項目	第103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 14,929,024	% 98.6
コール・ローン等、その他	217,960	1.4
投資信託財産総額	15,146,984	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103期末における外貨建て純資産(17,856,456千円)の投資信託財産総額(18,276,899千円)に対する比率は97.7%です。

*外貨建て資産は、第103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=107.38円、1トルコリラ=36.98円、1ユーロ=121.96円、1アルゼンチンペソ=7.79円、1メキシコペソ=5.75円、1ヌエボソル=32.44円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末
	2016年1月7日現在	2016年2月8日現在	2016年3月7日現在	2016年4月7日現在	2016年5月9日現在	2016年6月7日現在
(A) 資産	円 19,764,397,247	円 18,213,844,382	円 17,987,399,909	円 16,107,202,847	円 15,077,136,295	円 15,146,984,582
コール・ローン等	214,959,034	183,104,650	175,974,915	162,728,757	159,253,279	153,760,494
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	19,372,637,797	17,949,839,426	17,227,924,993	15,539,774,090	14,792,983,016	14,929,024,088
未収入金	176,800,000	80,900,000	583,500,000	404,700,000	124,900,000	64,200,000
未収利息	416	306	1	—	—	—
(B) 負債	円 289,253,967	円 90,714,110	円 819,539,273	円 576,215,434	円 162,626,910	円 68,078,719
未払収益分配金	79,827,903	75,980,616	59,395,686	66,748,647	82,174,755	58,275,514
未払解約金	195,551,808	1,536,484	749,229,091	498,040,634	69,615,773	—
未払信託報酬	13,837,365	13,161,924	10,885,475	11,395,773	10,807,298	9,776,922
未払利息	—	—	—	—	275	221
その他未払費用	36,891	35,086	29,021	30,380	28,809	26,062
(C) 純資産総額(A-B)	円 19,475,143,280	円 18,123,130,272	円 17,167,860,636	円 15,530,987,413	円 14,914,509,385	円 15,078,905,863
元本	15,652,530,000	14,898,160,000	14,141,830,000	13,087,970,000	12,642,270,000	12,668,590,000
次期繰越損益金	3,822,613,280	3,224,970,272	3,026,030,636	2,443,017,413	2,272,239,385	2,410,315,863
(D) 受益権総口数	1,565,253口	1,489,816口	1,414,183口	1,308,797口	1,264,227口	1,266,859口
1口当たり基準価額(C/D)	12,442円	12,165円	12,140円	11,867円	11,797円	11,903円

(注) 第98期首元本額は15,897,870,000円、第98～103期中追加設定元本額は508,640,000円、第98～103期中一部解約元本額は3,737,920,000円、1口当たり純資産額は、第98期12,442円、第99期12,165円、第100期12,140円、第101期11,867円、第102期11,797円、第103期11,903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45,679,265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98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2015年12月8日～ 2016年1月7日	2016年1月8日～ 2016年2月8日	2016年2月9日～ 2016年3月7日	2016年3月8日～ 2016年4月7日	2016年4月8日～ 2016年5月9日	2016年5月10日～ 2016年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,138	11,199	2,114	23	△ 6,703	△ 6,915
受取利息	11,138	11,199	2,114	23	7	—
支払利息	—	—	—	—	△ 6,710	△ 6,915
(B) 有価証券売買損益	△ 873,617,181	△ 325,681,103	33,042,153	△ 283,100,164	2,198,767	199,758,618
売買益	10,903,729	20,437,127	37,907,113	7,387,128	9,053,165	200,444,134
売買損	△ 884,520,910	△ 346,118,230	△ 4,864,960	△ 290,487,292	△ 6,854,398	△ 685,516
(C) 信託報酬等	△ 13,874,256	△ 13,197,010	△ 10,914,496	△ 11,426,153	△ 10,836,107	△ 9,802,984
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 887,480,299	△ 338,866,914	22,129,771	△ 294,526,294	△ 8,644,043	189,948,719
(E) 前期繰越損益金	3,370,501,081	2,281,401,170	1,772,281,872	1,606,254,058	1,199,034,010	1,105,470,845
(F) 追加信託差損益金	1,419,420,401	1,358,416,632	1,291,014,679	1,198,038,296	1,164,024,173	1,173,171,813
(配当等相当額)	(4,164,228,969)	(3,980,282,160)	(3,783,143,889)	(3,508,275,922)	(3,403,733,290)	(3,426,947,942)
(売買損益相当額)	(△2,744,808,568)	(△2,621,865,528)	(△2,492,129,210)	(△2,310,237,626)	(△2,239,709,117)	(△2,253,776,129)
(G) 計(D+E+F)	3,902,441,183	3,300,950,888	3,085,426,322	2,509,766,060	2,354,414,140	2,468,591,377
(H) 収益分配金	△ 79,827,903	△ 75,980,616	△ 59,395,686	△ 66,748,647	△ 82,174,755	△ 58,275,514
次期繰越損益金(G+H)	3,822,613,280	3,224,970,272	3,026,030,636	2,443,017,413	2,272,239,385	2,410,315,863
追加信託差損益金	1,419,420,401	1,358,416,632	1,291,014,679	1,198,038,296	1,164,024,173	1,173,171,813
(配当等相当額)	(4,165,537,879)	(3,980,427,524)	(3,783,220,180)	(3,508,324,838)	(3,403,984,386)	(3,427,061,867)
(売買損益相当額)	(△2,746,117,478)	(△2,622,010,892)	(△2,492,205,501)	(△2,310,286,542)	(△2,239,960,213)	(△2,253,890,054)
分配準備積立金	4,220,577,955	4,014,338,299	3,818,564,076	3,534,885,720	3,410,496,868	3,411,051,085
繰越損益金	△1,817,385,076	△2,147,784,659	△2,083,548,119	△2,289,906,603	△2,302,281,656	△2,173,907,035

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

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

○お知らせ

該当事項はございません。

野村エマージング債券マザーファンド

第9期（計算期間：2015年6月9日～2016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、ハンガリー、トルコ、アルゼンチン、スロベニアなどに主に投資し、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21,857円から当作成期末20,033円となりました。
- ・基準価額の騰落率は-8.3%となり、ベンチマーク（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））の-7.9%を0.4ポイント下回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がマイナ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

(2015年6月9日～2016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)	% 0.001 (0.001)	(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	0.030	
期中の平均基準価額は、20,699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6月9日～2016年6月7日）

公社債

			買付額	売付額	
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 161,904	千米ドル 144,959 (6,648)	
		地方債証券	1,329	621	
		特殊債券	4,686	3,998 (349)	
		社債券（投資法人債券を含む）	46,391	43,477 (3,922)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	インドネシア	国債証券	379	360	
		アルゼンチン	国債証券	395	—
		メキシコ	国債証券	1,429	263
			社債券（投資法人債券を含む）	1,291	—
		ハンガリー	国債証券	—	541
		モロッコ	国債証券	1,865	1,220
		ブルガリア	国債証券	3,796	2,623
		ルーマニア	国債証券	5,526	4,831
		ウクライナ	国債証券	60	— (80)
	アイスランド	国債証券	—	1,217	
	インドネシア	国債証券	千ルピア —	千ルピア 10,092,732	
		メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 11,685
			ブラジル	国債証券	千リアル —
		コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ —	千コロンビアペソ 3,191,840
南アフリカ		国債証券	千ランド —	千ランド 21,081	

*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 633	百万円 504	百万円 10,188	百万円 10,170

*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

(2015年6月9日～2016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	
							$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円		%	百万円	百万円	%
為替直物取引	37,470	2,352		6.3	38,201	1,178	3.1
預金	4,969	4,969		100.0	4,969	4,969	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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	141,627	140,216	15,056,459	83.8	49.8	61.0	21.1	1.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アルゼンチン	270	383	46,820	0.3	—	0.3	—	—
メキシコ	2,810	2,845	347,097	1.9	—	1.9	—	—
モロッコ	2,130	2,218	270,612	1.5	—	1.5	—	—
ブルガリア	4,422	4,308	525,442	2.9	2.9	2.9	—	—
ルーマニア	3,984	4,252	518,685	2.9	—	2.9	—	—
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	12,330	19,837	114,063	0.6	—	0.6	—	—
ペルー	千ヌエボソル	千ヌエボソル						
	2,375	2,482	80,541	0.4	—	0.4	—	—
合 計	—	—	16,959,723	94.4	52.7	71.6	21.1	1.8

* 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。

* 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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	633	68,036	2033/12/31
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	1,355	532	57,166	2023/5/7
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	2,330	892	95,824	2024/10/13
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	4,650	1,839	197,529	2028/5/7
		BRAZIL GLOBAL	8.0	165	174	18,710	2018/1/15
		BRAZIL GLOBAL	8.25	1,855	2,133	229,068	2034/1/20
		COLOMBIA GLOBAL	10.375	955	1,387	148,950	2033/1/28
		COLOMBIA GLOBAL	7.375	100	123	13,288	2037/9/18
		COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	690	635	68,290	2045/3/12
		CROATIA	6.375	630	689	74,032	2021/3/24
		CROATIA	5.5	350	371	39,856	2023/4/4
		DOMINICA GLOBAL	9.04	518	543	58,410	2018/1/23
		DOMINICAN REPUBLIC	7.5	3,325	3,665	393,634	2021/5/6
		DOMINICAN REPUBLIC	6.6	690	741	79,649	2024/1/28
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,300	1,291	138,686	2025/1/27
		DOMINICAN REPUBLIC	6.875	1,645	1,767	189,799	2026/1/29
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	415	443	47,570	2044/4/30
		EL SALVADOR GLOBAL	7.75	65	64	6,962	2023/1/24
		EL SALVADOR GLOBAL	8.25	305	287	30,870	2032/4/10
		EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	279	30,046	2034/9/21
		EL SALVADOR GLOBAL	7.65	84	73	7,879	2035/6/15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	570	501	53,861	2023/1/5
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	1,600	1,672	179,539	2026/4/7
		GABONESE REPUBLIC	6.375	455	390	41,895	2024/12/12
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	200	223	23,999	2025/7/9
		HUNGARY	5.375	4,432	4,914	527,696	2023/2/21
		HUNGARY	5.75	644	733	78,789	2023/11/22
		INDONESIA GLOBAL	5.875	705	799	85,902	2024/1/15
		INDONESIA GLOBAL	8.5	2,690	3,733	400,926	2035/10/12
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	263	28,323	2019/4/15
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	8.25	310	330	35,528	2025/9/30
		IVORY COAST	5.375	1,865	1,724	185,161	2024/7/23
		IVORY COAST	6.375	1,635	1,556	167,188	2028/3/3
		IVORY COAST	5.75	248	228	24,511	2032/12/31
		KINGDOM OF MOROCCO	5.5	1,047	1,107	118,947	2042/12/11
		MONGOLIA	5.125	200	160	17,231	2022/12/5
		MONGOLIA INTL BOND	10.875	825	851	91,385	2021/4/6
		PANAMA GLOBAL	9.375	290	435	46,710	2029/4/1
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	575	567	60,971	2025/11/12
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.0	1,835	1,903	204,372	2017/4/17
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.25	200	209	22,485	2019/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	850	888	95,427	2021/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	8.75	100	114	12,241	2024/5/7	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	1,245	1,325	142,310	2026/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	250	265	28,455	2046/4/22	
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,635	1,594	171,177	2024/3/18	

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 CAMEROON	9.5	655	654	70,245	2025/11/19
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	835	882	94,728	2021/7/12
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	260	259	27,851	2019/12/1
		REPUBLIC OF GHANA	10.75	835	854	91,777	2030/10/14
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.25	1,042	1,163	124,931	2020/1/29
		REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	5,810	6,627	711,672	2021/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,835	2,406	258,384	2038/1/17
		REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	250	26,925	2019/6/24
		REPUBLIC OF LITHUANIA	7.375	515	610	65,528	2020/2/11
		REPUBLIC OF LITHUANIA	6.125	2,471	2,878	309,076	2021/3/9
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	1,220	1,268	136,243	2023/1/25
		REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	310	326	35,035	2044/8/11
		REPUBLIC OF PERU	7.125	1,805	2,078	223,136	2019/3/30
		REPUBLIC OF POLAND	3.25	640	645	69,324	2026/4/6
		REPUBLIC OF SLOVENIA	5.5	375	425	45,728	2022/10/26
		REPUBLIC OF SLOVENIA	5.85	6,919	8,015	860,654	2023/5/10
		REPUBLIC OF SLOVENIA	5.25	210	236	25,416	2024/2/18
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	3,623	3,972	426,603	2025/9/16
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	340	344	36,978	2026/4/14
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	885	903	97,057	2019/1/14
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	365	39,248	2020/10/4
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,480	1,442	154,919	2025/11/3
		REPUBLIC OF TURKEY	5.625	500	539	57,923	2021/3/30
		REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,865	1,972	211,762	2022/3/25
		REPUBLIC OF TURKEY	6.25	4,100	4,583	492,153	2022/9/26
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	815	764	82,101	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	605	709	76,185	2045/2/17
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	948	911	97,826	2050/6/18
		ROMANIA	4.375	304	323	34,740	2023/8/22
		ROMANIA	4.875	690	757	81,353	2024/1/22
		RUSSIA	12.75	505	873	93,773	2028/6/24
		RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	3,800	4,036	433,466	2020/4/29
		RUSSIAN FEDERATION	4.875	800	857	92,041	2023/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	600	644	69,251	2042/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,400	1,550	166,494	2043/9/16
		SOCIALIST REP OF VIETNAM	4.8	225	230	24,758	2024/11/19
		STATE OF QATAR	2.375	975	967	103,841	2021/6/2
		STATE OF QATAR	4.625	595	606	65,080	2046/6/2
		TURKEY GLOBAL	7.375	1,030	1,250	134,243	2025/2/5
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	433	407	43,705	2027/9/1
UKRAINE GOVERNMENT GDP-L	—	290	94	10,120	2040/5/31		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	520	513	55,139	2019/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	261	253	27,249	2020/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	216	23,271	2021/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	244	26,221	2022/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	260	27,995	2023/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	103	97	10,507	2024/9/1		

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	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	213	199	21,406	2025/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	299	32,190	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,070	1,115	119,779	2110/10/12
	VENEZUELA GLOBAL	9.375	2,825	1,144	122,856	2034/1/13
地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	5.333	1,230	1,070	114,907	2028/2/15
	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	520	574	61,688	2021/2/19
	CITY OF BUENOS AIRES	7.5	600	615	66,070	2027/6/1
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	340	378	40,635	2021/6/9
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	410	439	47,217	2024/3/16
	PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	330	330	35,435	2021/6/10
特殊債券 (除く金融債)	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	785	709	76,236	2025/1/30
	ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	347	37,346	2023/8/6
	EXPORT CREDIT BANK OF TU	5.375	240	246	26,490	2021/2/8
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	610	627	67,375	2044/4/25
	ROSNEFT (ROSNEFT INT FIN)	4.199	935	910	97,749	2022/3/6
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	385	402	43,201	2026/3/24
普通社債券 (含む投資法人債券)	COCA-COLA FEMSA SAB CV	3.875	308	326	35,057	2023/11/26
	EMPRESA NACIONAL DE PETR	6.25	1,620	1,779	191,109	2019/7/8
	GAZ CAPITAL (GAZPROM)	8.625	320	395	42,509	2034/4/28
	GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	6.0	765	799	85,883	2023/11/27
	GRUPO TELEVISIA SAB	6.125	940	1,014	108,934	2046/1/31
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	415	444	47,767	2024/11/12
	MAJAPAHIT HOLDING BV	8.0	895	1,024	110,011	2019/8/7
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.75	675	770	82,719	2020/1/20
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.875	120	147	15,784	2037/6/29
	MEXICHEM SAB DE CV	6.75	270	273	29,318	2042/9/19
	MEXICHEM SAB DE CV	5.875	480	438	47,032	2044/9/17
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	200	211	22,675	2024/4/25
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	330	321	34,513	2025/10/22
	OSCHADBANK (SSB #1 PLC)	9.625	990	925	99,396	2025/3/20
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	196	21,095	2038/6/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	4.875	245	226	24,348	2020/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	8.375	50	50	5,457	2021/5/23
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.75	1,715	1,641	176,274	2020/1/20
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	352	319	34,254	2021/1/27
	PETROBRAS INTL FIN CO	6.875	70	52	5,599	2040/1/20
	PETROBRAS INTL FIN CO	6.75	265	195	20,976	2041/1/27
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	8.5	456	317	34,046	2017/11/2
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	220	76	8,221	2024/5/16
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	3,915	1,340	143,984	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	9.75	425	174	18,739	2035/5/17
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	240	243	26,116	2022/1/24
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	5.5	5,347	4,642	498,543	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	619	648	69,595	2021/1/21
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	1,625	1,500	161,152	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	4.875	805	799	85,900	2024/1/18
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,525	1,690	181,551	2026/8/4

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債株)	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.5	850	848	91,129	2026/5/3
		SOUTHERN COPPER CORP	6.75	85	84	9,107	2040/4/16
		STATE OIL CO OF THE AZER	4.75	340	313	33,679	2023/3/13
		UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	9.75	335	313	33,634	2025/1/22
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	865	910	97,760	2024/4/4
小	計					15,056,459	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	270	383	46,820	2033/12/31
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.375	620	656	80,023	2031/2/23
		UNITED MEXICAN STATES	3.0	925	827	100,866	2045/3/6
	普通社債券 (含む投資法人債株)	PETROLEOS MEXICANOS	5.125	515	540	65,902	2023/3/15
		PETROLEOS MEXICANOS	5.5	750	822	100,304	2025/2/24
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3.5	2,130	2,218	270,612	2024/6/19
ブルガリア	国債証券	BULGARIA	2.0	495	504	61,530	2022/3/26
		BULGARIA	1.875	590	583	71,215	2023/3/21
		BULGARIA	2.95	362	379	46,344	2024/9/3
		BULGARIA	3.0	755	761	92,871	2028/3/21
		BULGARIA	3.125	2,220	2,078	253,479	2035/3/26
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	3.625	1,600	1,772	216,167	2024/4/24
		ROMANIA	2.875	105	109	13,409	2024/10/28
		ROMANIA	2.75	390	401	48,923	2025/10/29
		ROMANIA	3.875	1,889	1,969	240,185	2035/10/29
小	計					1,708,658	
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	11,446	14,467	83,190	2024/12/5
		MEXICAN UDIBONOS I/L	4.5	534	3,247	18,671	2025/12/4
		MEXICAN UDIBONOS I/L	4.5	349	2,122	12,202	2035/11/22
小	計					114,063	
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	2,482	80,541	2031/8/12
小	計					80,541	
合	計					16,959,723	

* 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	債券先物取引	TNOTE(5YEAR)	百万円	百万円
国		TBOND	—	531
		TNOTE(10YEAR)	126	338
				—

* 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

(2016年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,959,723	92.8
コール・ローン等、その他	1,317,176	7.2
投資信託財産総額	18,276,899	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 (17,856,456千円) の投資信託財産総額 (18,276,899千円) に対する比率は97.7%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=107.38円、1トルコリラ=36.98円、1ユーロ=121.96円、1アルゼンチンペソ=7.79円、1メキシコペソ=5.75円、1ヌエボソル=32.44円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月7日現在)

○損益の状況 (2015年6月9日～2016年6月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,953,224,645
コール・ローン等	736,483,556
公社債(評価額)	16,959,723,048
未収入金	6,933,842,292
未収利息	224,177,230
前払費用	36,074,684
差入委託証拠金	62,923,835
(B) 負債	6,993,797,515
未払金	6,924,897,244
未払解約金	68,900,000
未払利息	271
(C) 純資産総額(A-B)	17,959,427,130
元本	8,964,875,822
次期繰越損益金	8,994,551,308
(D) 受益権総口数	8,964,875,822口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,033円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,207,590,097
受取利息	1,207,607,332
その他収益金	383
支払利息	△ 17,618
(B) 有価証券売買損益	△ 3,067,939,155
売買益	1,359,710,655
売買損	△ 4,427,649,810
(C) 先物取引等取引損益	△ 96,589,513
取引益	28,724,005
取引損	△ 125,313,518
(D) 保管費用等	△ 6,424,889
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,963,363,460
(F) 前期繰越損益金	11,224,900,343
(G) 追加信託差損益金	3,681,860,602
(H) 解約差損益金	△ 3,948,846,177
(I) 計(E+F+G+H)	8,994,551,308
次期繰越損益金(I)	8,994,551,308

(注) 期首元本額は9,466,990,247円、期中追加設定元本額は3,267,739,398円、期中一部解約元本額は3,769,853,823円、1口当たり純資産額は2,0033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) 7,452,215,888円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,403,360,532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) 109,299,402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

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

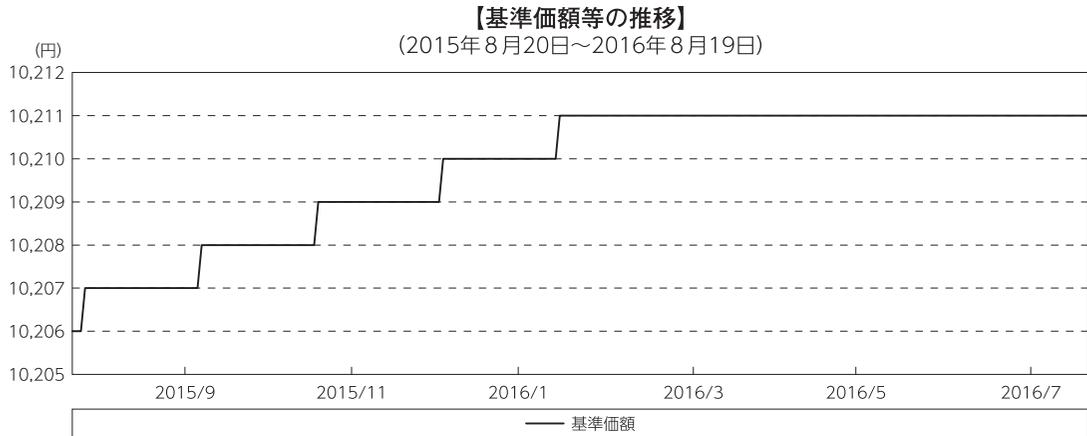
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% -	% 44.7	% -
8月末	10,207		0.0	48.6	-
9月末	10,207		0.0	43.6	-
10月末	10,208		0.0	44.4	-
11月末	10,209		0.0	48.8	-
12月末	10,209		0.0	48.5	-
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	-
2月末	10,211		0.0	49.1	-
3月末	10,211		0.0	40.8	-
4月末	10,211		0.0	39.9	-
5月末	10,211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

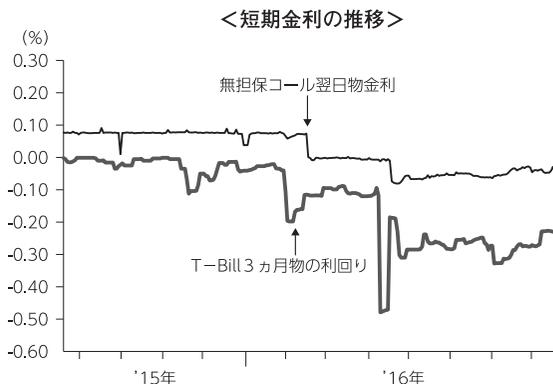
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・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。



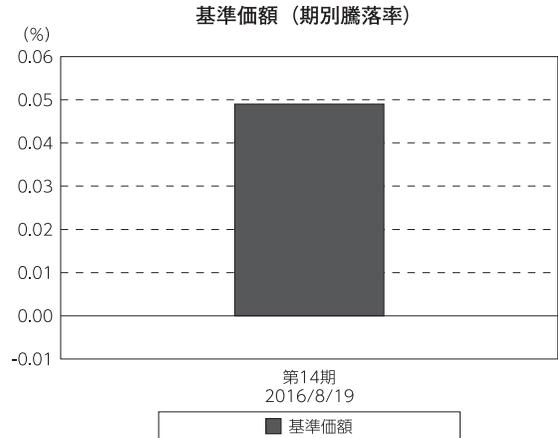
○当ファンドのポートフォリオ

- (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 内	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	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	利 率	当 期		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面	金 額		
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約付	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
野村新中國株投資 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(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)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 プラジレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村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お願いいたします。

(2016年12月6日現在)

年 月	日
2016年12月	26
2017年1月	16
2月	20
3月	—
4月	14
5月	29
6月	—
7月	4
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。