

野村新興国債券投信 Aコース／Bコース（毎月分配型）

運用報告書(全体版)

第197期（決算日2024年4月5日）第198期（決算日2024年5月7日）第199期（決算日2024年6月5日）
第200期（決算日2024年7月5日）第201期（決算日2024年8月5日）第202期（決算日2024年9月5日）

作成対象期間（2024年3月6日～2024年9月5日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル
0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時
●ホームページ
<https://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチ マーク	債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額	
		税 分	込 配	み 金					期 騰
	円		円					百万円	
173期(2022年4月5日)	6,138		10	1.3	396.08	0.4	92.9	—	7,879
174期(2022年5月6日)	5,767		10	△5.9	371.54	△6.2	93.0	—	7,348
175期(2022年6月6日)	5,768		10	0.2	373.04	0.4	92.4	—	7,265
176期(2022年7月5日)	5,465		10	△5.1	356.51	△4.4	91.5	—	6,821
177期(2022年8月5日)	5,581		10	2.3	367.49	3.1	88.7	—	6,914
178期(2022年9月5日)	5,394		10	△3.2	356.78	△2.9	93.3	—	6,663
179期(2022年10月5日)	5,188		10	△3.6	342.42	△4.0	90.0	—	6,341
180期(2022年11月7日)	5,084		10	△1.8	336.29	△1.8	89.9	—	6,145
181期(2022年12月5日)	5,414		10	6.7	362.87	7.9	85.0	—	6,521
182期(2023年1月5日)	5,364		10	△0.7	359.90	△0.8	85.2	—	6,414
183期(2023年2月6日)	5,489		10	2.5	370.56	3.0	91.9	—	6,534
184期(2023年3月6日)	5,251		10	△4.2	356.39	△3.8	96.6	—	6,204
185期(2023年4月5日)	5,333		10	1.8	363.45	2.0	93.3	—	6,267
186期(2023年5月8日)	5,265		10	△1.1	360.68	△0.8	96.0	—	6,129
187期(2023年6月5日)	5,214		10	△0.8	358.00	△0.7	96.5	—	5,953
188期(2023年7月5日)	5,276		10	1.4	362.09	1.1	96.8	—	5,984
189期(2023年8月7日)	5,233		10	△0.6	360.95	△0.3	91.9	—	5,869
190期(2023年9月5日)	5,180		10	△0.8	358.14	△0.8	91.9	—	5,767
191期(2023年10月5日)	4,899		10	△5.2	340.69	△4.9	93.4	—	5,403
192期(2023年11月6日)	5,016		10	2.6	349.10	2.5	94.4	—	5,454
193期(2023年12月5日)	5,173		10	3.3	360.31	3.2	91.4	—	5,582
194期(2024年1月5日)	5,247		10	1.6	367.16	1.9	92.8	—	5,591
195期(2024年2月5日)	5,247		10	0.2	367.46	0.1	95.2	—	5,515
196期(2024年3月5日)	5,277		10	0.8	369.62	0.6	95.2	—	5,466
197期(2024年4月5日)	5,310		10	0.8	372.70	0.8	95.1	—	5,434
198期(2024年5月7日)	5,240		10	△1.1	368.54	△1.1	94.9	—	5,318
199期(2024年6月5日)	5,254		10	0.5	370.85	0.6	95.7	—	5,275
200期(2024年7月5日)	5,219		10	△0.5	370.21	△0.2	96.2	—	5,178
201期(2024年8月5日)	5,281		10	1.4	377.13	1.9	87.6	—	5,155
202期(2024年9月5日)	5,335		10	1.2	382.07	1.3	91.2	—	5,163

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○ベンチマーク（=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global（米ドルベース）をもとに、当社が為替ヘッジコストを考慮して円換算したものです。（設定時を100として指数化しています。）

○JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルは、エマージング諸国の発行するブレイディ債、ユーロ債、市場性のあるローン等で構成される、エマージング債市場の代表的な指数です。構成銘柄はすべて米ドル建てとなっています。

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

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

<Aコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
第197期	(期 首) 2024年3月5日	円 5,277	% —		% —	% 95.2	% —
	3月末	5,340	1.2	369.62	1.2	95.0	—
	(期 末) 2024年4月5日	5,320	0.8	372.70	0.8	95.1	—
第198期	(期 首) 2024年4月5日	5,310	—	372.70	—	95.1	—
	4月末	5,211	△1.9	365.77	△1.9	96.3	—
	(期 末) 2024年5月7日	5,250	△1.1	368.54	△1.1	94.9	—
第199期	(期 首) 2024年5月7日	5,240	—	368.54	—	94.9	—
	5月末	5,233	△0.1	368.97	0.1	95.9	—
	(期 末) 2024年6月5日	5,264	0.5	370.85	0.6	95.7	—
第200期	(期 首) 2024年6月5日	5,254	—	370.85	—	95.7	—
	6月末	5,254	0.0	371.37	0.1	95.8	—
	(期 末) 2024年7月5日	5,229	△0.5	370.21	△0.2	96.2	—
第201期	(期 首) 2024年7月5日	5,219	—	370.21	—	96.2	—
	7月末	5,259	0.8	374.16	1.1	91.4	—
	(期 末) 2024年8月5日	5,291	1.4	377.13	1.9	87.6	—
第202期	(期 首) 2024年8月5日	5,281	—	377.13	—	87.6	—
	8月末	5,351	1.3	382.32	1.4	91.4	—
	(期 末) 2024年9月5日	5,345	1.2	382.07	1.3	91.2	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Bコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク	債券		純資産額
		税分	期騰落		組入比率	先物比率	
	円	円	%		%	%	百万円
173期(2022年4月5日)	7,155	20	7.7	847.27	7.1	89.6	1,820
174期(2022年5月6日)	7,157	20	0.3	846.95	△0.0	91.6	1,813
175期(2022年6月6日)	7,180	20	0.6	853.31	0.8	90.9	1,817
176期(2022年7月5日)	7,084	20	△1.1	849.57	△0.4	90.1	1,769
177期(2022年8月5日)	7,092	20	0.4	857.35	0.9	88.4	1,749
178期(2022年9月5日)	7,234	20	2.3	880.10	2.7	91.6	1,753
179期(2022年10月5日)	7,145	20	△1.0	868.48	△1.3	89.8	1,726
180期(2022年11月7日)	7,171	20	0.6	874.05	0.6	91.4	1,716
181期(2022年12月5日)	7,042	20	△1.5	866.94	△0.8	88.4	1,667
182期(2023年1月5日)	6,865	20	△2.2	847.04	△2.3	87.1	1,622
183期(2023年2月6日)	7,066	20	3.2	877.70	3.6	91.7	1,676
184期(2023年3月6日)	6,954	20	△1.3	869.99	△0.9	96.2	1,658
185期(2023年4月5日)	6,868	20	△0.9	862.07	△0.9	94.7	1,637
186期(2023年5月8日)	6,983	20	2.0	882.97	2.4	94.7	1,656
187期(2023年6月5日)	7,189	20	3.2	912.82	3.4	95.8	1,698
188期(2023年7月5日)	7,523	20	4.9	956.58	4.8	95.4	1,752
189期(2023年8月7日)	7,354	20	△2.0	939.40	△1.8	90.9	1,695
190期(2023年9月5日)	7,554	20	3.0	968.47	3.1	91.6	1,686
191期(2023年10月5日)	7,283	20	△3.3	940.41	△2.9	93.5	1,613
192期(2023年11月6日)	7,528	20	3.6	973.73	3.5	94.8	1,667
193期(2023年12月5日)	7,671	20	2.2	992.70	1.9	93.0	1,643
194期(2024年1月5日)	7,720	20	0.9	1,001.92	0.9	90.5	1,647
195期(2024年2月5日)	7,945	20	3.2	1,033.37	3.1	93.7	1,690
196期(2024年3月5日)	8,106	20	2.3	1,055.79	2.2	95.0	1,710
197期(2024年4月5日)	8,220	20	1.7	1,073.93	1.7	94.9	1,732
198期(2024年5月7日)	8,314	20	1.4	1,089.38	1.4	95.7	1,748
199期(2024年6月5日)	8,432	20	1.7	1,109.44	1.8	96.0	1,749
200期(2024年7月5日)	8,718	20	3.6	1,154.66	4.1	95.9	1,798
201期(2024年8月5日)	8,028	20	△7.7	1,066.37	△7.6	93.6	1,646
202期(2024年9月5日)	8,047	20	0.5	1,072.86	0.6	92.0	1,645

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○ベンチマーク（=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global（米ドルベース）をもとに、当社が円換算したものです。（設定時を100として指数化しています。）

○JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルは、エマージング諸国の発行するプレディ債、ユーロ債、市場性のあるローン等で構成される、エマージング債市場の代表的な指数です。構成銘柄はすべて米ドル建てとなっています。

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

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

<Bコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第197期	(期 首) 2024年3月5日	円 8,106	% —	% 1,055.79	% —	% 95.0	% —
	3月末	8,283	2.2	1,079.23	2.2	94.3	—
	(期 末) 2024年4月5日	8,240	1.7	1,073.93	1.7	94.9	—
第198期	(期 首) 2024年4月5日	8,220	—	1,073.93	—	94.9	—
	4月末	8,406	2.3	1,099.61	2.4	94.9	—
	(期 末) 2024年5月7日	8,334	1.4	1,089.38	1.4	95.7	—
第199期	(期 首) 2024年5月7日	8,314	—	1,089.38	—	95.7	—
	5月末	8,471	1.9	1,113.19	2.2	95.7	—
	(期 末) 2024年6月5日	8,452	1.7	1,109.44	1.8	96.0	—
第200期	(期 首) 2024年6月5日	8,432	—	1,109.44	—	96.0	—
	6月末	8,766	4.0	1,156.35	4.2	95.3	—
	(期 末) 2024年7月5日	8,738	3.6	1,154.66	4.1	95.9	—
第201期	(期 首) 2024年7月5日	8,718	—	1,154.66	—	95.9	—
	7月末	8,357	△4.1	1,107.83	△4.1	93.6	—
	(期 末) 2024年8月5日	8,048	△7.7	1,066.37	△7.6	93.6	—
第202期	(期 首) 2024年8月5日	8,028	—	1,066.37	—	93.6	—
	8月末	8,123	1.2	1,080.14	1.3	91.5	—
	(期 末) 2024年9月5日	8,067	0.5	1,072.86	0.6	92.0	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

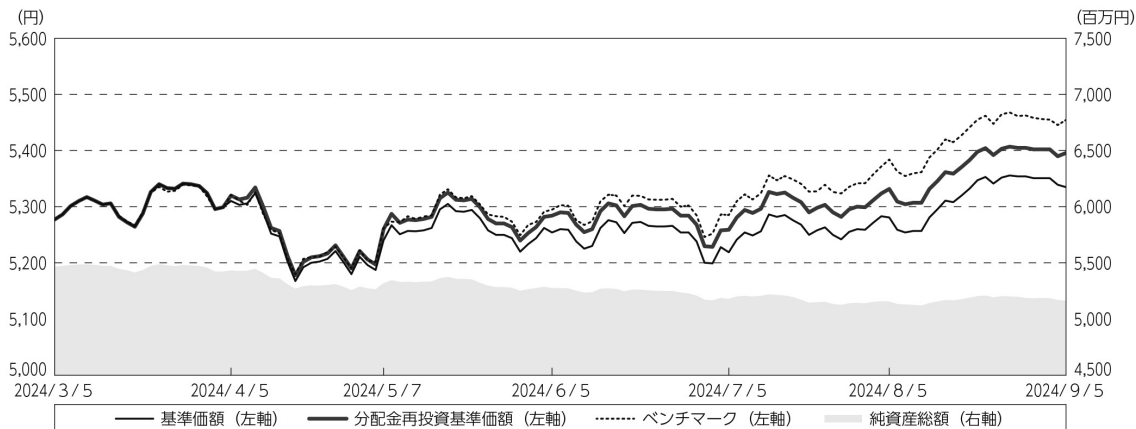
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第197期首：5,277円

第202期末：5,335円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：2.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年3月5日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2024年3月5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

- ・新興国債券市場は、米国景気の減速を示す経済指標が発表されたことなどを受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が強まり、米金利が低下したことなどから上昇したこと。
- ・当作成期を通じて、米ドル建てエマージング債券から利息収入を得られたこと。

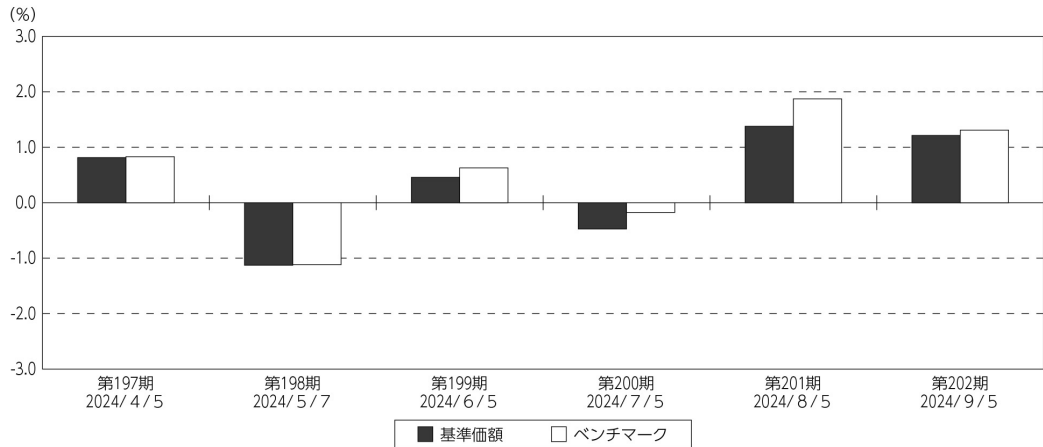
<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は+2.3%となり、ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）の+3.4%を1.1ポイント下回りました。主な差異要因は、2024年7月に騰落率がベンチマークを上回ったベネズエラをアンダーウェイト（ベンチマークに比べて低めの投資比率）としていたことなどがマイナスに作用しました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）です。

<Aコース>

◎分配金

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2024年3月6日～ 2024年4月5日	2024年4月6日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月5日	2024年6月6日～ 2024年7月5日	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.188%	0.190%	0.190%	0.191%	0.189%	0.187%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,501	3,511	3,521	3,528	3,541	3,552

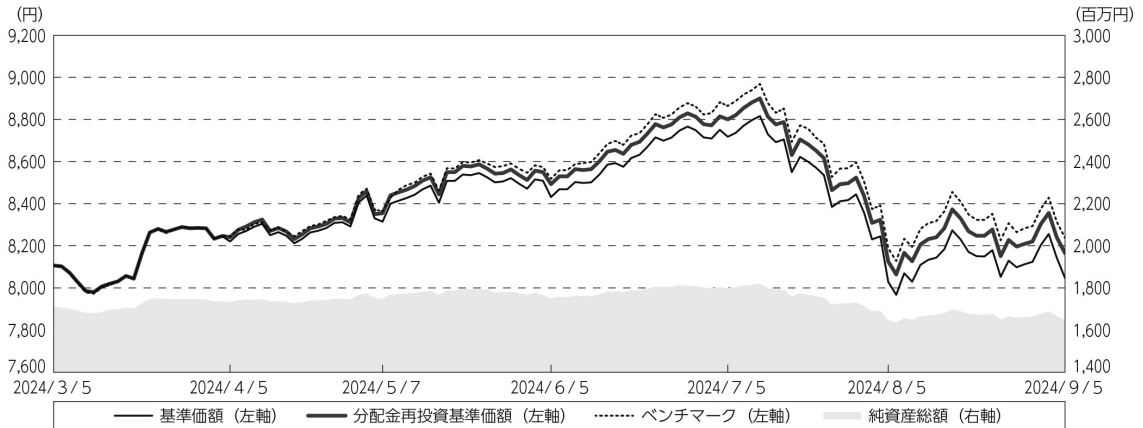
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Bコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第197期首：8,106円

第202期末：8,047円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：0.7%（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（2024年3月5日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2024年3月5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

- ・新興国債券市場は、米国景気の減速を示す経済指標が発表されたことなどを受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が強まり、米金利が低下したことなどから上昇したこと。
- ・当作成期を通じて、米ドル建てエマージング債券から利息収入を得られたこと。
- ・ドル／円の為替変動。

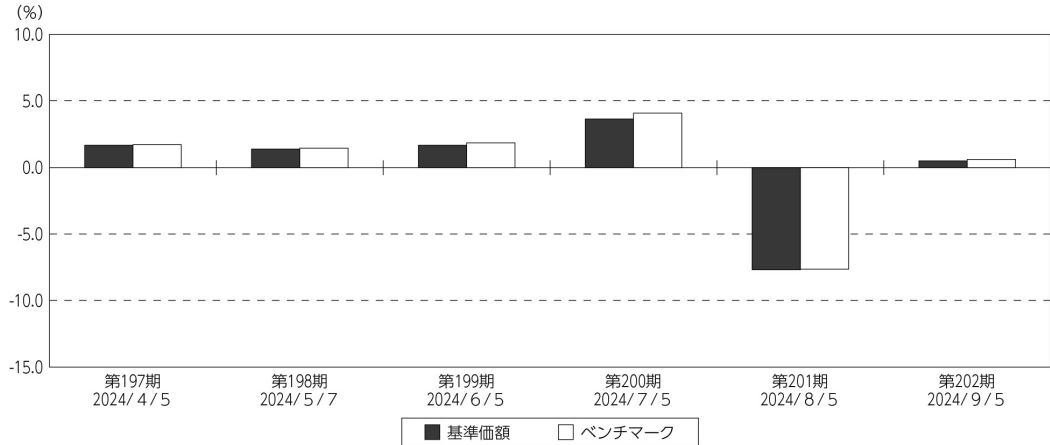
<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は+0.7%となり、ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）の+1.6%を0.9ポイント下回りました。主な差異要因は、2024年7月に騰落率がベンチマークを上回ったベネズエラをアンダーウェイト（ベンチマークに比べて低めの投資比率）としていたことなどがマイナスに作用しました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

<Bコース>

◎分配金

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2024年3月6日～ 2024年4月5日	2024年4月6日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月5日	2024年6月6日～ 2024年7月5日	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.243%	20 0.240%	20 0.237%	20 0.229%	20 0.249%	20 0.248%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,896	2,916	2,935	3,213	3,223	3,230

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Aコース／Bコース>

○投資環境

当作成期中の新興国債券市場は、各国の金融政策や政治情勢の変動などに左右されました。為替市場では、FRBの利下げ観測が強まった一方、日銀が金融政策決定会合で政策金利の引き上げを行ない日米金利差の縮小が意識されたこと等を背景に当作成期間では、円高・ドル安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[エマージング・ボンド・オープンマザーファンド]

- ・主要投資対象であるエマージング・マーケット債を高位に組み入れました。なお、米ドル建てエマージング・マーケット債へのみ投資を行ない、現地通貨建て債への投資は行ないませんでした。
- ・地域別配分は、2024年8月末時点で、アジア：15.9%、アフリカ：9.1%、欧州：11.5%、中東：17.1%、中南米：38.6%としました。
- ・国別配分は、メキシコやトルコ、フィリピン等、分散に配慮した投資を行ないました。

[野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）]

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

[野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）]

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

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

[エマージング・ボンド・オープンマザーファンド]

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

[野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）]

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

[野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2024年3月6日～2024年9月5日)

項 目	第197期～第202期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.898	(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 ）	(27)	(0.510)	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 ）	(18)	(0.333)	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)	(0.055)	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	0.005	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	47	0.903	
作成期間の平均基準価額は、5,274円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

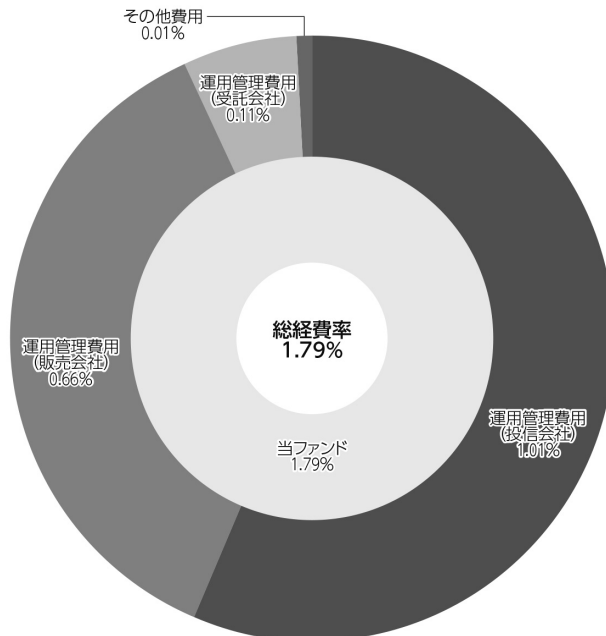
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.79%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2024年3月6日～2024年9月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第197期～第202期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 81,623	千円 712,600	千口 133,368	千円 1,181,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月6日～2024年9月5日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2024年9月5日現在)

親投資信託残高

銘柄	第196期末		第202期末	
	口数	金額	口数	評価額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 641,170		千口 589,425	千円 5,065,878

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月5日現在)

項目	第202期末	
	評価額	比率
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千円 5,065,878	% 97.6
コール・ローン等、その他	123,849	2.4
投資信託財産総額	5,189,727	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*エマージング・ボンド・オープンマザーファンドにおいて、第202期末における外貨建純資産（6,617,997千円）の投資信託財産総額（6,737,097千円）に対する比率は98.2%です。

*外貨建資産は、第202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=143.79円。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
	2024年4月5日現在	2024年5月7日現在	2024年6月5日現在	2024年7月5日現在	2024年8月5日現在	2024年9月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,730,912,417	10,403,344,043	10,403,603,392	10,229,217,812	9,810,477,412	10,117,198,568
コール・ローン等	142,929,250	52,672,598	136,821,939	145,253,984	55,682,389	77,367,107
エマーシング・ボンド・オープンマザーファンド(併価額)	5,393,334,308	5,223,629,777	5,205,611,499	5,146,769,480	4,771,844,338	5,065,878,765
未収入金	5,194,648,561	5,127,041,552	5,061,169,646	4,937,194,003	4,982,950,324	4,973,952,194
未収利息	298	116	308	345	361	502
(B) 負債	5,296,391,187	5,085,065,743	5,128,097,175	5,050,368,954	4,654,986,261	4,953,527,413
未払金	5,267,386,703	5,065,272,238	5,099,149,826	5,022,409,257	4,630,140,083	4,927,719,634
未払収益分配金	10,234,270	10,149,088	10,041,054	9,923,145	9,762,105	9,678,731
未払解約金	10,512,980	1,339,199	11,388,712	10,363,461	7,265,403	8,317,952
未払信託報酬	8,247,064	8,294,986	7,508,324	7,663,642	7,809,040	7,801,477
その他未払費用	10,170	10,232	9,259	9,449	9,630	9,619
(C) 純資産総額(A-B)	5,434,521,230	5,318,278,300	5,275,506,217	5,178,848,858	5,155,491,151	5,163,671,155
元本	10,234,270,776	10,149,088,612	10,041,054,139	9,923,145,091	9,762,105,792	9,678,731,829
次期繰越損益金	△ 4,799,749,546	△ 4,830,810,312	△ 4,765,547,922	△ 4,744,296,233	△ 4,606,614,641	△ 4,515,060,674
(D) 受益権総口数	10,234,270,776口	10,149,088,612口	10,041,054,139口	9,923,145,091口	9,762,105,792口	9,678,731,829口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,310円	5,240円	5,254円	5,219円	5,281円	5,335円

(注) 第197期首元本額は10,359,765,068円、第197～202期中追加設定元本額は60,933,597円、第197～202期中一部解約元本額は741,966,836円、1口当たり純資産額は、第197期0.5310円、第198期0.5240円、第199期0.5254円、第200期0.5219円、第201期0.5281円、第202期0.5335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14,157,688円。(’23年9月12日～’24年3月11日、エマーシング・ボンド・オープンマザーファンド)

<Aコース>

○損益の状況

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2024年3月6日～ 2024年4月5日	2024年4月6日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月5日	2024年6月6日～ 2024年7月5日	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,493	6,915	5,902	8,841	6,588	23,187
受取利息	2,684	6,915	5,902	8,841	6,588	23,187
支払利息	△ 191	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	52,257,277	△ 52,639,761	31,239,025	△ 17,285,850	78,041,148	69,474,484
売買益	126,150,938	157,645,978	97,210,461	250,855,276	544,439,628	157,043,612
売買損	△ 73,893,661	△ 210,285,739	△ 65,971,436	△ 268,141,126	△ 466,398,480	△ 87,569,128
(C) 信託報酬等	△ 8,262,707	△ 8,311,317	△ 7,523,740	△ 7,679,487	△ 7,830,419	△ 7,818,204
(D) 当期損益金(A+B+C)	43,997,063	△ 60,944,163	23,721,187	△ 24,956,496	70,217,317	61,679,467
(E) 前期繰越損益金	△3,339,071,814	△3,274,643,616	△3,307,446,871	△3,251,236,750	△3,230,141,058	△3,137,608,135
(F) 追加信託差損益金	△1,494,440,525	△1,485,073,445	△1,471,781,184	△1,458,179,842	△1,436,928,795	△1,429,453,275
(配当等相当額)	(2,802,936,246)	(2,780,347,923)	(2,751,366,923)	(2,719,956,601)	(2,676,419,553)	(2,654,779,591)
(売買損益相当額)	(△4,297,376,771)	(△4,265,421,368)	(△4,223,148,107)	(△4,178,136,443)	(△4,113,348,348)	(△4,084,232,866)
(G) 計(D+E+F)	△4,789,515,276	△4,820,661,224	△4,755,506,868	△4,734,373,088	△4,596,852,536	△4,505,381,943
(H) 収益分配金	△ 10,234,270	△ 10,149,088	△ 10,041,054	△ 9,923,145	△ 9,762,105	△ 9,678,731
次期繰越損益金(G+H)	△4,799,749,546	△4,830,810,312	△4,765,547,922	△4,744,296,233	△4,606,614,641	△4,515,060,674
追加信託差損益金	△ 1,494,440,525	△ 1,485,073,445	△ 1,471,781,184	△ 1,458,179,842	△ 1,436,928,795	△ 1,429,453,275
(配当等相当額)	(2,802,964,208)	(2,780,372,107)	(2,751,388,211)	(2,719,984,664)	(2,676,438,935)	(2,654,801,211)
(売買損益相当額)	(△4,297,404,733)	(△4,265,445,552)	(△4,223,169,395)	(△4,178,164,506)	(△4,113,367,730)	(△4,084,254,486)
分配準備積立金	780,663,736	783,053,489	784,490,572	780,924,099	780,963,068	783,832,491
繰越損益金	△4,085,972,757	△4,128,790,356	△4,078,257,310	△4,067,040,490	△3,950,648,914	△3,869,439,890

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年3月6日～2024年9月5日)は以下の通りです。

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2024年3月6日～ 2024年4月5日	2024年4月6日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月5日	2024年6月6日～ 2024年7月5日	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	21,182,653円	19,615,481円	20,255,300円	16,276,169円	22,831,151円	20,275,511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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,802,964,208円	2,780,372,107円	2,751,388,211円	2,719,984,664円	2,676,438,935円	2,654,801,211円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	769,715,353円	773,587,096円	774,276,326円	774,571,075円	767,894,022円	773,235,711円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,593,862,214円	3,573,574,684円	3,545,919,837円	3,510,831,908円	3,467,164,108円	3,448,312,433円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,511円	3,521円	3,531円	3,538円	3,551円	3,562円
g. 分配金	10,234,270円	10,149,088円	10,041,054円	9,923,145円	9,762,105円	9,678,731円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
1万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2024年3月6日～2024年9月5日)

項 目	第197期～第202期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 75	% 0.898	(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)	(0.510)	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 ）	(28)	(0.333)	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 ）	(5)	(0.055)	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	0.005	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.903	
作成期間の平均基準価額は、8,401円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

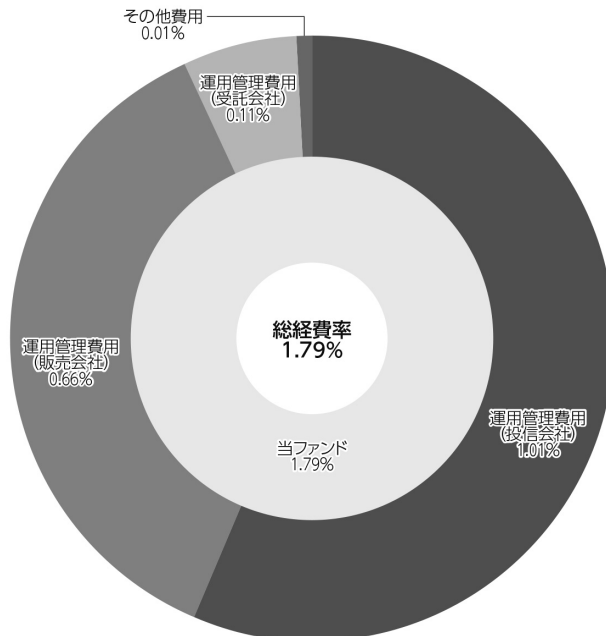
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.79%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2024年3月6日～2024年9月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第197期～第202期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 2,977	千円 25,700	千口 13,722	千円 121,900

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月6日～2024年9月5日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2024年9月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第196期末	第202期末	
	口 数	口 数	評 価 額
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千口 200,250	千口 189,505	千円 1,628,725

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月5日現在)

項 目	第202期末	
	評 価 額	比 率
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	千円 1,628,725	% 98.6
コール・ローン等、その他	23,427	1.4
投資信託財産総額	1,652,152	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*エマージング・ボンド・オープンマザーファンドにおいて、第202期末における外貨建純資産（6,617,997千円）の投資信託財産総額（6,737,097千円）に対する比率は98.2%です。

*外貨建資産は、第202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=143.79円。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
	2024年4月5日現在	2024年5月7日現在	2024年6月5日現在	2024年7月5日現在	2024年8月5日現在	2024年9月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,739,802,874	1,755,431,349	1,766,666,900	1,809,355,544	1,653,202,918	1,652,152,776
コール・ローン等	16,759,303	17,641,302	17,983,664	16,899,210	17,399,250	16,627,187
エマーゼンダ・ボンド・オープンマザーファンド(併録)	1,715,543,537	1,730,590,008	1,731,783,196	1,780,556,294	1,629,303,556	1,628,725,482
未収入金	7,500,000	7,200,000	16,900,000	11,900,000	6,500,000	6,800,000
未収利息	34	39	40	40	112	107
(B) 負債	7,635,889	7,248,340	17,069,398	10,833,612	6,765,188	6,953,103
未払収益分配金	4,214,496	4,205,513	4,150,113	4,125,816	4,101,976	4,089,069
未払解約金	822,538	323,234	10,404,135	4,095,563	336	340,668
未払信託報酬	2,595,662	2,716,250	2,512,060	2,609,025	2,659,602	2,520,265
その他未払費用	3,193	3,343	3,090	3,208	3,274	3,101
(C) 純資産総額(A-B)	1,732,166,985	1,748,183,009	1,749,597,502	1,798,521,932	1,646,437,730	1,645,199,673
元本	2,107,248,089	2,102,756,516	2,075,056,725	2,062,908,265	2,050,988,134	2,044,534,586
次期繰越損益金	△ 375,081,104	△ 354,573,507	△ 325,459,223	△ 264,386,333	△ 404,550,404	△ 399,334,913
(D) 受益権総口数	2,107,248,089口	2,102,756,516口	2,075,056,725口	2,062,908,265口	2,050,988,134口	2,044,534,586口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,220円	8,314円	8,432円	8,718円	8,028円	8,047円

(注) 第197期首元本額は2,110,576,850円、第197～202期中追加設定元本額は42,774,704円、第197～202期中一部解約元本額は108,816,968円、1口当たり純資産額は、第197期0.8220円、第198期0.8314円、第199期0.8432円、第200期0.8718円、第201期0.8028円、第202期0.8047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14,157,688円。('23年9月12日～'24年3月11日、エマーゼンダ・ボンド・オープンマザーファンド)

<Bコース>

○損益の状況

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2024年3月6日～ 2024年4月5日	2024年4月6日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月5日	2024年6月6日～ 2024年7月5日	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	505	1,147	1,156	1,233	1,677	3,306
受取利息	567	1,147	1,156	1,233	1,677	3,306
支払利息	△ 62	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	30,977,040	26,591,509	31,007,636	65,691,933	△134,958,780	10,520,937
売買益	31,167,981	26,646,471	31,593,188	66,173,098	118,173	10,621,924
売買損	△ 190,941	△ 54,962	△ 585,552	△ 481,165	△135,076,953	△ 100,987
(C) 信託報酬等	△ 2,598,855	△ 2,719,593	△ 2,515,150	△ 2,612,233	△ 2,662,876	△ 2,523,366
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	28,378,690	23,873,063	28,493,642	63,080,933	△137,619,979	8,000,877
(E) 前期繰越損益金	154,954,886	178,278,034	195,035,332	217,098,427	273,986,580	131,689,777
(F) 追加信託差損益金	△554,200,184	△552,519,091	△544,838,084	△540,439,877	△536,815,029	△534,936,498
(配当等相当額)	(393,019,609)	(392,833,688)	(388,094,015)	(386,889,971)	(385,195,919)	(384,384,471)
(売買損益相当額)	(△947,219,793)	(△945,352,779)	(△932,932,099)	(△927,329,848)	(△922,010,948)	(△919,320,969)
(G) 計 (D + E + F)	△370,866,608	△350,367,994	△321,309,110	△260,260,517	△400,448,428	△395,245,844
(H) 収益分配金	△ 4,214,496	△ 4,205,513	△ 4,150,113	△ 4,125,816	△ 4,101,976	△ 4,089,069
次期繰越損益金 (G + H)	△375,081,104	△354,573,507	△325,459,223	△264,386,333	△404,550,404	△399,334,913
追加信託差損益金	△554,200,184	△552,519,091	△544,838,084	△540,439,877	△536,815,029	△534,936,498
(配当等相当額)	(393,086,355)	(392,858,416)	(388,111,177)	(386,920,288)	(385,223,208)	(384,394,458)
(売買損益相当額)	(△947,286,539)	(△945,377,507)	(△932,949,261)	(△927,360,165)	(△922,038,237)	(△919,330,956)
分配準備積立金	217,300,279	220,327,023	221,114,044	276,053,544	275,897,854	276,158,887
繰越損益金	△ 38,181,199	△ 22,381,439	△ 1,735,183	—	△143,633,229	△140,557,302

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2024年3月6日～2024年9月5日) は以下の通りです。

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2024年3月6日～ 2024年4月5日	2024年4月6日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月5日	2024年6月6日～ 2024年7月5日	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,309,048円	8,257,504円	8,183,941円	7,936,973円	6,013,250円	5,571,298円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	0円	0円	0円	53,427,181円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	393,086,355円	392,858,416円	388,111,177円	386,920,288円	385,223,208円	384,394,458円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	214,205,727円	216,275,032円	217,080,216円	218,815,206円	273,986,580円	274,676,658円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	614,601,130円	617,390,952円	613,375,334円	667,099,648円	665,223,038円	664,642,414円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,916円	2,936円	2,955円	3,233円	3,243円	3,250円
g. 分配金	4,214,496円	4,205,513円	4,150,113円	4,125,816円	4,101,976円	4,089,069円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年9月5日現在）

<エマーシング・ボンド・オープンマザーファンド>

下記は、エマーシング・ボンド・オープンマザーファンド全体（778,931千口）の内容です。

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	第202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	50,260	43,277	6,222,925	93.0	44.9	66.5	16.4	10.1
合 計	50,260	43,277	6,222,925	93.0	44.9	66.5	16.4	10.1

*邦貨換算金額は、第202期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが4.0%あります。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	第202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	ABU DHABI GOVT INT' L	3.125	1,450	1,072	154,200	2049/9/30
	ABU DHABI GOVT INT' L	3.875	750	633	91,056	2050/4/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	200	162	23,390	2033/9/30
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	500	393	56,525	2050/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.75	1,000	777	111,740	2051/9/30
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	450	63	9,180	2024/10/13
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	500	515	74,185	2031/2/19
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.55	200	210	30,273	2034/4/3
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.3	500	540	77,722	2054/11/13
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	800	814	117,160	2026/1/29
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	750	754	108,498	2049/6/5
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	250	254	36,529	2032/1/22
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	500	432	62,144	2047/2/21
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	500	605	87,129	2045/7/28
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	8.875	300	223	32,099	2051/4/8
	IVORY COAST	6.125	250	224	32,219	2033/6/15
	KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	750	731	105,182	2031/9/30
	KINGDOM OF MOROCCO	5.95	400	411	59,202	2028/3/8
	KUWAIT INTL BOND	3.5	700	686	98,763	2027/3/20
	LEBANESE REPUBLIC	—	750	50	7,211	2024/11/4
	LEBANESE REPUBLIC	—	500	33	4,780	2027/3/23
	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK	4.236	1,000	950	136,672	2045/4/22
	MALAYSIA SUKUK GLOBAL	3.179	650	639	91,995	2026/4/27

銘	柄	第202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	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	200	199	28,645	2025/2/1
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	220	132	19,015	2029/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	991	564	81,122	2030/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	1,153	507	73,013	2035/7/9
		REPUBLIC OF CHILE	2.75	200	191	27,545	2027/1/31
		REPUBLIC OF CHILE	3.1	800	525	75,624	2061/1/22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8.75	650	706	101,543	2053/11/14
		REPUBLIC OF ECUADOR	—	155	84	12,216	2030/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	300	163	23,531	2035/7/31
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.25	200	171	24,712	2032/4/10
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	200	194	27,952	2030/6/1
		REPUBLIC OF GUATEMALA	7.05	250	268	38,583	2032/10/4
		REPUBLIC OF KENYA	8.25	200	157	22,606	2048/2/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	350	350	50,384	2025/11/21
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	300	246	35,449	2033/9/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	500	396	57,000	2038/2/23
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	500	482	69,378	2026/4/17
		REPUBLIC OF PANAMA	6.875	500	511	73,615	2036/1/31
		REPUBLIC OF PANAMA	8.0	700	771	110,868	2038/3/1
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	500	458	65,863	2050/3/30
		REPUBLIC OF PERU	5.375	400	405	58,260	2035/2/8
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.229	1,000	971	139,745	2027/3/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,000	889	127,906	2040/1/20
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	750	654	94,060	2047/3/29
		REPUBLIC OF POLAND	4.875	300	305	43,862	2033/10/4
		REPUBLIC OF POLAND	5.5	200	204	29,450	2053/4/4
		REPUBLIC OF SERBIA	6.25	300	309	44,491	2028/5/26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	433	62,400	2048/6/22
		REPUBLIC OF SRI LANKA	—	500	263	37,835	2025/7/25
		REPUBLIC OF TURKEY	4.25	500	497	71,506	2025/3/13
		REPUBLIC OF TURKEY	9.375	300	335	48,213	2029/3/14
		REPUBLIC OF TURKEY	9.125	500	560	80,540	2030/7/13
		REPUBLIC OF TURKEY	9.375	500	574	82,665	2033/1/19
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	500	427	61,528	2041/1/14
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	250	196	28,300	2047/5/11
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	750	744	107,024	2050/6/18
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.975	200	192	27,685	2055/4/20
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.25	250	248	35,702	2060/9/10
		ROMANIA	6.0	250	250	36,037	2034/5/25
		ROMANIA	5.125	500	426	61,375	2048/6/15
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	1,100	1,027	147,711	2030/10/22		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	500	441	63,503	2046/10/26		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	750	557	80,123	2055/1/21		
SOCIALIST REP OF VIETNAM	4.8	750	748	107,597	2024/11/19		
STATE OF QATAR	4.0	1,150	1,146	164,879	2029/3/14		
STATE OF QATAR	4.817	1,000	983	141,405	2049/3/14		

野村新興国債券投信Aコース/Bコース（毎月分配型）

銘	柄	第202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	TRINIDAD & TOBAGO	4.5	200	188	27,141	2030/6/26
		TRINIDAD & TOBAGO	5.95	200	201	29,009	2031/1/14
		TRINIDAD & TOBAGO	6.4	200	204	29,352	2034/6/26
		UKRAINE GOVERNMENT	—	76	45	6,597	2029/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	27	11	1,696	2030/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	172	76	11,047	2034/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	102	31	4,548	2034/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	194	85	12,255	2035/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	86	34	4,951	2035/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	56	24	3,537	2036/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	71	28	4,075	2036/2/1
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	500	490	70,500	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	500	469	67,467	2045/1/21
	UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,050	680	97,799	2061/5/24	
	UZBEKISTAN INTL BOND	7.85	200	209	30,134	2028/10/12	
	特殊債券 (除く金融債)	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	8.45	300	312	44,880	2028/8/10
		INSTITUTO COSTARRICENSE	6.75	250	254	36,665	2031/10/7
		TURK IHRACAT KR BK	7.5	200	204	29,333	2028/2/6
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	500	463	66,650	2047/11/2
		ALSEA S. A.	7.75	200	203	29,295	2026/12/14
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.375	250	238	34,341	2032/4/4
		BANCO NACIONAL COM EXT	2.72	500	457	65,716	2031/8/11
		ECOPETROL SA	5.375	250	249	35,809	2026/6/26
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.95	500	519	74,680	2034/7/30
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5	200	214	30,785	2054/5/2
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.25	1,000	941	135,321	2042/10/24
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.299	350	349	50,230	2025/1/27
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	600	60	8,744	2027/4/12
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	500	482	69,449	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.84	500	450	64,774	2030/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	10.0	300	307	44,282	2033/2/7
		PETROLEOS MEXICANOS	6.625	100	78	11,248	2035/6/15
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	100	74	10,685	2050/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.95	800	545	78,392	2060/1/28
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,000	986	141,786	2027/5/4
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	300	316	45,497	2030/3/18
		TURKIYE VARLIK FONU	8.25	400	416	59,830	2029/2/14
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.4	300	306	44,048	2054/6/28
合 計					6,222,925		

* 邦貨換算金額は、第202期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

エマージング・ボンド・オープン マザーファンド

運用報告書

第28期（決算日2024年3月11日）

作成対象期間（2023年3月11日～2024年3月11日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
24期(2020年3月10日)	57,827	0.8	743.75	0.3	95.8	—	百万円 13,079
25期(2021年3月10日)	62,198	7.6	796.57	7.1	92.3	—	12,332
26期(2022年3月10日)	62,990	1.3	792.16	△ 0.6	91.9	—	9,508
27期(2023年3月10日)	68,969	9.5	869.03	9.7	96.5	—	7,787
28期(2024年3月11日)	83,355	20.9	1,039.34	19.6	94.7	—	7,016

*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))は、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global(米ドルベース)をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

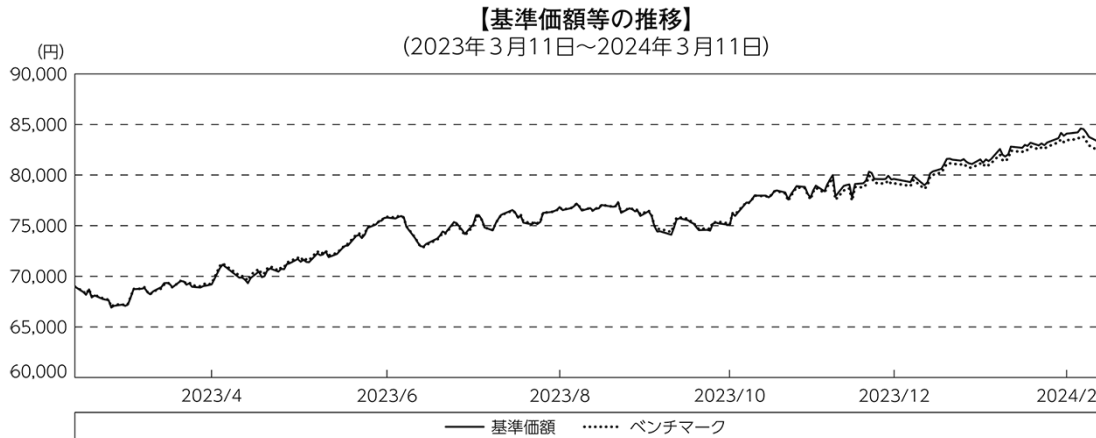
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2023年3月10日	68,969	—	869.03	—	96.5	—
3月末	68,709	△ 0.4	866.14	△ 0.3	95.6	—
4月末	69,199	0.3	873.03	0.5	95.2	—
5月末	71,633	3.9	905.47	4.2	98.2	—
6月末	75,788	9.9	955.96	10.0	97.4	—
7月末	75,100	8.9	944.15	8.6	94.2	—
8月末	76,821	11.4	967.68	11.4	91.3	—
9月末	75,974	10.2	959.11	10.4	93.8	—
10月末	75,026	8.8	946.43	8.9	95.0	—
11月末	78,471	13.8	987.32	13.6	94.4	—
12月末	79,619	15.4	997.75	14.8	91.2	—
2024年1月末	81,533	18.2	1,022.39	17.6	95.6	—
2月末	84,087	21.9	1,051.79	21.0	94.4	—
(期末) 2024年3月11日	83,355	20.9	1,039.34	19.6	94.7	—

*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



(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首68,969円から当作成期末83,355円となりました。

- ・ 2023年4月は、OPECプラス（OPEC（石油輸出国機構）と非加盟産油国で構成するOPECプラス）による減産発表で原油価格が急騰したことが好感され、上昇して始まりました。その後も、3月の中国輸出が6ヵ月ぶりに増加し、世界経済回復の兆しと受け止められるなどして堅調に推移しました。月後半、1-3月期の中国固定資産投資の伸びが市場予想を下回ったことや、アルゼンチンやエジプトなどでIMF（国際通貨基金）による支援プログラムの先行き不透明感が高まったことなどから下落しましたが、月間では値上がりとなりました。
- ・ 2023年12月は、上旬は市場予想を下回った米経済指標などを背景に米金利が低下したことで、堅調に推移しました。中旬から下旬にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）における最新の経済見通しで2024年に複数回の利下げが示唆されたことなどから米金利が急低下したこと、また、良好な市場心理などを背景にスプレッド（利回り格差）が縮小したことなどから、月間を通して値上がりとなりました。
- ・ 2024年2月は、1月の米雇用統計で非農業部門雇用者数が市場予想を上回る増加となったことや市場予想を上回った1月の米CPI（消費者物価指数）などを受けて米金利が上昇したことなどから下落する局面もありましたが、その後はリスク資産が堅調に推移したことや、中国で不動産市場支援策が発表されたことなどから、月間では値上がりとなりました。

- ・ 当作成期を通じて、米ドル建てエマージング債券から利息収入を得られたこと。
- ・ ドル/円の為替変動。

○投資環境

当作成期中の新興国債券市場は、各国の金融政策や政治情勢、商品価格の変動などに左右されました。

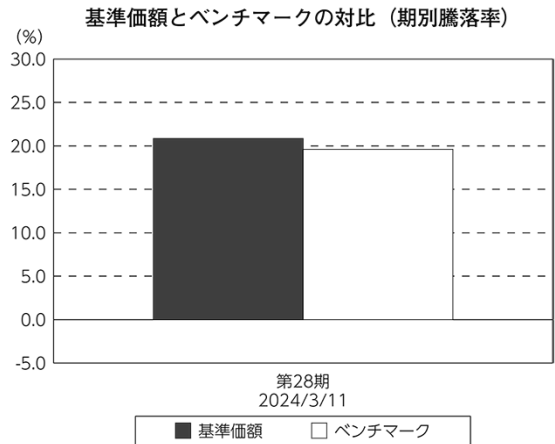
為替市場では、FRB（米連邦準備制度理事会）高官による早期利下げ観測をけん制する発言や市場予想を上回る経済指標などを受けて当作成期間では、円安・ドル高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

- ・ 主要投資対象であるエマージング・マーケット債を高位に組み入れました。なお、米ドル建てエマージング・マーケット債へのみ投資を行ない、現地通貨建て債への投資は行ないませんでした。
- ・ 地域別配分は、当期末には、アジア：17.4%、アフリカ：11.4%、欧州：12.0%、中東：15.3%、中南米：38.6%としました。
- ・ 国別配分は、国別配分は、メキシコやトルコ、フィリピン、ドミニカ共和国、UAE（アラブ首長国連邦）等、分散に配慮した投資を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+20.9%となり、ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）の+19.6%を1.3ポイント上回りました。主な差異要因は、2024年2月に騰落率がベンチマークを上回ったエジプトをオーバーウェイト（ベンチマークに比べて高めの投資比率）としていたことなどがプラスに作用しました。



(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月11日～2024年3月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	4	0.006	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(4)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、75,996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

(2023年3月11日～2024年3月11日)

公社債

		買 付 額	売 付 額	
外 国	アメリカ	千米ドル	千米ドル	
		国債証券	14,286	23,803
		特殊債券	909	1,008
		社債券（投資法人債券を含む）	5,087	(1,000)
			5,128	
			(1,946)	

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月11日～2024年3月11日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2024年3月11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	53,513	45,233	6,641,174	94.7	49.6	69.6	16.2	8.8
合 計	53,513	45,233	6,641,174	94.7	49.6	69.6	16.2	8.8

*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。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.4%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,450	1,025	150,575	2049/9/30
		ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	750	604	88,714	2050/4/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	500	415	60,980	2050/5/29
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.75	1,000	819	120,352	2051/9/30
		CHINA GOVT INTL BOND	4.0	600	555	81,626	2048/10/19
		COSTA RICA GOVERNMENT	4.375	500	494	72,547	2025/4/30
		COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	500	508	74,675	2031/2/19
		COSTA RICA GOVERNMENT	6.55	200	206	30,366	2034/4/3
		COSTA RICA GOVERNMENT	7.3	500	532	78,177	2054/11/13
		DOMINICAN REPUBLIC	6.875	1,000	1,012	148,676	2026/1/29
		DOMINICAN REPUBLIC	6.4	750	711	104,523	2049/6/5
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	500	430	63,252	2047/2/21
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	500	588	86,380	2045/7/28
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	8.875	500	379	55,744	2051/4/8
		IVORY COAST	6.125	250	224	32,957	2033/6/15
		KINGDOM OF MOROCCO	5.95	400	406	59,611	2028/3/8
		KUWAIT INTL BOND	3.5	700	679	99,756	2027/3/20
LEBANESE REPUBLIC	—	750	51	7,569	2024/11/4		

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					
	LEBANESE REPUBLIC	—	500	34	5,052	2027/3/23
	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK	4.236	1,000	938	137,780	2045/4/22
	MALAYSIA SUKUK GLOBAL	3.179	650	631	92,660	2026/4/27
	OMAN GOV INTERNL BOND	4.875	200	197	29,043	2025/2/1
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	500	424	62,295	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	220	104	15,363	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	1,033	488	71,707	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	1,453	554	81,454	2035/7/9
	REPUBLIC OF CHILE	2.75	200	188	27,651	2027/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	4.95	400	390	57,374	2036/1/5
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	251	185	27,222	2050/1/25
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	300	191	28,086	2061/1/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.75	450	487	71,617	2053/11/14
	REPUBLIC OF ECUADOR	—	155	74	10,920	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	600	322	47,276	2035/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.25	400	326	47,949	2032/4/10
	REPUBLIC OF GABON	7.0	200	166	24,469	2031/11/24
	REPUBLIC OF GHANA	10.75	500	323	47,427	2030/10/14
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	200	191	28,124	2030/6/1
	REPUBLIC OF GUATEMALA	7.05	250	265	38,998	2032/10/4
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	350	346	50,899	2025/11/21
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	300	254	37,351	2033/9/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	500	411	60,417	2038/2/23
	REPUBLIC OF PANAMA	6.875	500	480	70,567	2036/1/31
	REPUBLIC OF PANAMA	8.0	700	724	106,363	2038/3/1
	REPUBLIC OF PANAMA	6.853	300	268	39,350	2054/3/28
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	500	440	64,691	2050/3/30
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.229	1,000	951	139,725	2027/3/29
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,000	867	127,366	2040/1/20
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	750	640	94,001	2047/3/29
	REPUBLIC OF POLAND	4.875	300	297	43,692	2033/10/4
	REPUBLIC OF POLAND	5.5	200	201	29,572	2053/4/4
	REPUBLIC OF SERBIA	6.25	300	306	44,962	2028/5/26
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	403	59,168	2048/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	500	373	54,874	2049/9/30
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	500	275	40,485	2025/7/25
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	500	490	72,036	2025/3/13
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	300	324	47,678	2029/3/14
	REPUBLIC OF TURKEY	9.125	500	537	78,846	2030/7/13
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	500	552	81,109	2033/1/19
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	500	407	59,829	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	250	187	27,577	2047/5/11
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.75	500	529	77,704	2034/10/28
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	750	732	107,525	2050/6/18
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.975	200	189	27,821	2055/4/20
	ROMANIA	6.0	250	245	36,025	2034/5/25

銘柄	銘柄	当期				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	ROMANIA	5.125	500	422	61,989	2048/6/15
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	1,100	999	146,727	2030/10/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	500	428	62,849	2046/10/26
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	750	543	79,839	2055/1/21
		SOCIALIST REP OF VIETNAM	4.8	750	744	109,342	2024/11/19
		STATE OF QATAR	4.0	1,150	1,126	165,411	2029/3/14
		STATE OF QATAR	4.817	1,000	944	138,686	2049/3/14
		TRINIDAD & TOBAGO	4.5	200	188	27,675	2030/6/26
		TRINIDAD & TOBAGO	5.95	200	201	29,620	2031/1/14
		UKRAINE GOVERNMENT	—	250	71	10,528	2029/5/21
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	—	800	254	37,362	2025/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	800	776	113,946	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	6.0	250	251	36,987	2036/5/7
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,250	818	120,162	2061/5/24
		UZBEKISTAN INTL BOND	7.85	200	208	30,673	2028/10/12
	特殊債券 (除く金融債)	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6.35	700	672	98,790	2028/8/10
		INSTITUTO COSTARRICENSE	6.75	250	252	36,998	2031/10/7
		TURK IHRACAT KR BK	7.5	200	198	29,214	2028/2/6
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	500	448	65,885	2047/11/2
		AEROPUERTOS DOMINICANOS	6.75	450	454	66,711	2029/3/30
		ALSEA S.A.	7.75	200	203	29,877	2026/12/14
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.375	250	231	34,033	2032/4/4
		BANCO NACIONAL COM EXT	2.72	500	441	64,858	2031/8/11
		ECOPETROL SA	5.375	250	245	36,106	2026/6/26
		ECOPETROL SA	8.625	200	212	31,149	2029/1/19
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	3.75	500	478	70,205	2026/8/5
		MINERVA LUXEMBOURG SA	4.375	500	421	61,931	2031/3/18
		MVM ENERGETIKA ZRT	6.5	200	198	29,202	2031/3/13
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.25	1,000	917	134,676	2042/10/24
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.299	350	347	51,033	2025/1/27
		PETROLEOS DEL PERU SA	4.75	300	239	35,106	2032/6/19
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	800	749	110,052	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.84	500	430	63,201	2030/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	10.0	300	293	43,125	2033/2/7
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	200	140	20,672	2050/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.95	800	518	76,195	2060/1/28
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,000	965	141,817	2027/5/4
		SUCI SECOND INVEST CO	6.0	200	207	30,425	2028/10/25
		TURKIYE VARLIK FONU	8.25	400	405	59,482	2029/2/14
	合 計					6,641,174	

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,641,174	% 93.0
コール・ローン等、その他	497,656	7.0
投資信託財産総額	7,138,830	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(6,946,086千円)の投資信託財産総額(7,138,830千円)に対する比率は97.3%です。

*外貨建資産は、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=146.82円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	7,138,830,300 円
コール・ローン等	313,119,874
公社債(評価額)	6,641,174,822
未収入金	73,446,707
未収利息	106,745,232
前払費用	4,343,665
(B) 負債	122,502,521
未払金	122,502,497
未払利息	24
(C) 純資産総額(A-B)	7,016,327,779
元本	841,735,451
次期繰越損益金	6,174,592,328
(D) 受益権総口数	841,735,451口
1万口当たり基準価額(C/D)	83,355円

(注) 期首元本額は1,129,113,136円、期中追加設定元本額は71,414,925円、期中一部解約元本額は358,792,610円、1口当たり純資産額は8,335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
 ・野村新興国債券投信Aコース(毎月分配型) 641,767,377円
 ・野村新興国債券投信Bコース(毎月分配型) 199,968,074円

○損益の状況 (2023年3月11日～2024年3月11日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	445,810,934
受取利息	442,147,125
その他収益金	3,686,774
支払利息	△ 22,965
(B) 有価証券売買損益	959,977,279
売買益	1,032,563,582
売買損	△ 72,586,303
(C) 保管費用等	△ 410,523
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,405,377,690
(E) 前期繰越損益金	6,658,270,753
(F) 追加信託差損益金	485,251,275
(G) 解約差損益金	△2,374,307,390
(H) 計(D+E+F+G)	6,174,592,328
次期繰越損益金(H)	6,174,592,328

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。