

# 野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース

## 運用報告書(全体版)

第10期（決算日2016年5月13日）

作成対象期間（2015年11月14日～2016年5月13日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券	
信託期間	2011年8月11日から2021年5月13日（当初、2016年5月13日）までです。	
運用方針	外国投資法人であるFTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドのClass I (Mdis) JPY-H1（以下、「JPY限定為替ヘッジ・クラス」といいます。）の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各証券への投資比率は、通常の状況においては、FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券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することを基本とします。	
主な投資対象	野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラスの外国投資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。
	FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラス	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。
	野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資法人および外国投資法人の投資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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率						
6期(2014年5月13日)	円 11,820	円 10	% 2.7	% 0.0	% —	% 98.6	百万円 4,451		
7期(2014年11月13日)	11,973	10	1.4	0.0	—	98.7	6,021		
8期(2015年5月13日)	11,724	10	△2.0	0.0	—	98.2	7,405		
9期(2015年11月13日)	11,181	10	△4.5	0.0	—	98.7	7,333		
10期(2016年5月13日)	10,566	10	△5.5	0.0	—	98.7	6,221		

\*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。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
(期首) 2015年11月13日	円 11,181	% —	% 0.0	% —	% 98.7			
11月末	11,306	1.1	0.0	—	98.7			
12月末	10,905	△2.5	0.0	—	98.7			
2016年1月末	10,481	△6.3	0.0	—	98.8			
2月末	10,218	△8.6	0.0	—	98.9			
3月末	10,627	△5.0	0.0	—	99.1			
4月末	10,820	△3.2	0.0	—	99.3			
(期末) 2016年5月13日	10,566	△5.5	0.0	—	98.7			

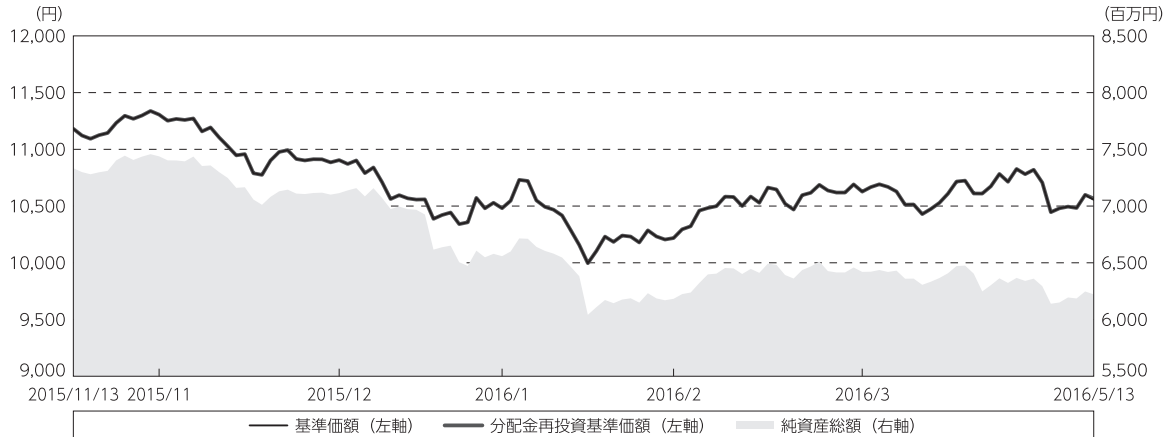
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2015年11月13日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 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

- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等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を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対米ドルでのキャピタルゲイン(またはロス)
- ・米ドル売り円買いの為替予約取引等による為替ヘッジ・コスト

## ○投資環境

債券市場では、当作成期間において、米国10年国債利回りは2.2%台半ばから1.7%台前半まで低下（価格は上昇）しました。

当作成期首から12月末にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）が実質的なゼロ金利政策を解除し、9年半ぶりに政策金利を引き上げることを決定したものの、世界経済や原油価格に対する不透明感から米国10年国債利回りは2.2%を挟んだ方向感に欠ける展開となりました。

2016年1月以降は中国経済の減速懸念から世界の株式市場が大幅下落するなか、投資家のリスク回避姿勢が強まったことで米国国債が買われ、米国10年国債利回りは2月半ばに一時1.7%を下回りました。

その後、原油価格の落ち着きや中国経済に対する不安の後退などから米国10年国債利回りは3月半ばには1.9%台後半まで上昇しました。当作成期末にかけては、米国債券市場はFRBによる追加利上げ観測に対する思惑や原油価格動向に左右され、米国10年国債利回りは方向感に欠ける展開となるなか、1.7%台前半で当作成期末を迎えました。

また、当作成期間の新興国の債券市場では、原油価格が2016年1月半ばの底値から回復基調となったことなどを受け、新興国市場に資金が流入したことから長期金利は全般に低下しました。

外国為替市場では、当作成期間において、米ドルの対円相場は1ドル122円台半ばから108円台後半まで下落しました。

当作成期首から12月末にかけては、12月半ばにFRBが政策金利の引き上げを決定したものの、世界経済や原油価格に対する不透明感が強く、米ドルの対円相場は1ドル120円から123円台半ばのレンジでの動きに終始しました。

2016年1月以降は世界経済や原油動向などに対する不安から投資家のリスク回避姿勢が強まり、米ドルの対円相場は2月に一時1ドル112円を下回る水準まで下落しました。その後、原油価格の回復などを受け米ドルは買い戻されたものの、FRBの追加利上げ観測や原油減産に向けた主要原油産出国の不透明感などを背景に再び下落基調となりました。当作成期末にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）が4月27日に政策金利を据え置いたことに加え、28日の日銀決定会合で金融政策の現状維持が決定されたことを受け、米ドルの対円相場は下落し1ドル108円台後半で当作成期末を迎えました。

当作成期間、ユーロは米ドルに対して堅調な展開となりましたが、対円では軟調な展開となりました。新興国通貨は総じてまちまちな展開となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース]

[野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース] は、当作成期を通して、主要投資対象である [FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド Class I (Mdis) JPY-H 1] (以下、「JPY限定為替ヘッジ・クラス」といいます。) を概ね高位に組み入れ、[野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

### [FTIF- テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラス] ＜デュレーション＞

デュレーション (金利感応度)\* は、'16年3月末で0.0年程度としました。

\*デュレーション: 金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

### ＜国・地域別配分＞

主な国・地域別配分については、'16年3月末で、メキシコ15.3%、韓国14.6%、ブラジル10.6%、インドネシア7.4%、マレーシア7.2%となりました。

### ＜通貨別配分＞

主な通貨別配分については、'16年3月末で、米ドル、メキシコペソ、マレーシアリング、ブラジルリアル、インドネシアルピア、ウルグアイペソなどを買って建てました。一方で、ユーロ、円などを売って建てました。

### ＜信用格付別構成＞

信用格付別構成については、'16年3月末で、投資適格58.6%、非投資適格34.8%、その他6.6%としました。

### ＜債券種別構成＞

債券種別構成については、'16年3月末で、国債等88.2%、社債5.2%、その他6.6%としました。

なお、「FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラス」において、ポートフォリオの通貨配分にかかわらず、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行ないました。

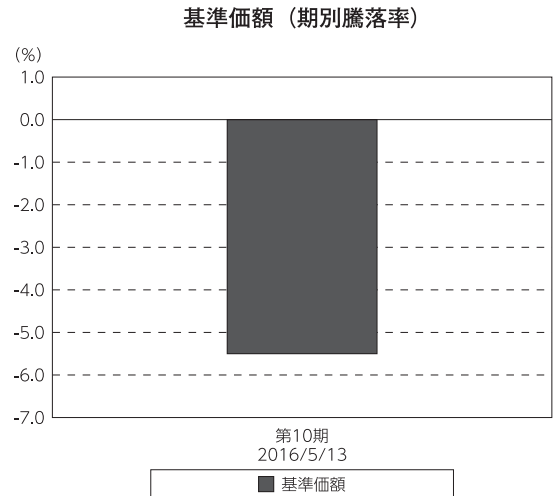
### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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10期
	2015年11月14日～ 2016年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.095%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,793

(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。

## ◎今後の運用方針

### 【野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース】

ファンドの商品性に従い【FTIF- テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラス】への投資比率を、引き続き高位に維持する方針です。

### 【FTIF- テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY限定為替ヘッジ・クラス】

新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等（現地通貨建てを含みます。）を主要投資対象とし、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。また、ポートフォリオの通貨配分にかかわらず、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行ないます。

#### ・投資環境

FRBは、3月のFOMCで政策金利の据え置きを決定し、年内の利上げペースの見通しを当初想定されていた4回から2回に引き下げました。これにより市場の追加利上げ見通しは幾分後退しましたが、堅調な労働市場や賃金上昇圧力に鑑みると、FRBは市場予想よりも早く金融引締め動くと考えています。

新興国内では各国のファンダメンタルズ（基礎的条件）に大きな格差があると考えており、ここ数カ月の新興国全般における金融市場のボラティリティ（市場変動性）の高まりは行き過ぎたものであると考えています。大半のコモディティ輸出国やファンダメンタルズが軟調な国では不安定な状況が続いていますが、新興国の中には極めて堅実な政策を実施し、ファンダメンタルズが良好な状況にある国もあると考えています。このような格差は、米国経済が強さを増し、米国金利の上昇の可能性が高まるに伴い、さらに広がると考えています。たとえば、メキシコのようにファンダメンタルズが相対的に良好な国は米国の利上げに連動して利上げすることが予想され、投資対象として魅力的な国のひとつであると考えています。一方で、トルコや南アフリカのようなファンダメンタルズが相対的に脆弱な国では、利上げによって悪影響を受ける可能性があると考えています。

足元、円とユーロが対米ドルで上昇していますがこれは、米国の金融政策の不透明感とリスク回避により安全資産と見なされた円とユーロが買われたことによるものと考えています。しかし、FRBが金融引締めの方角に向かう一方で、日銀と欧州中央銀行（ECB）は積極的な金融緩和政策を継続していることから、中期的に円やユーロは対米ドルで下落するとの見方を継続しています。

最近の中国株式市場の値動きは荒くなっているものの、中国経済は2016年も現行の成長ペースの範囲内にとどまる可能性が高いと考えています。ファンダメンタルズは、足元市場が示唆しているよりも安定していると考えており、全体観としては中国経済は重要な調整段階に入っ

ているものの、ハードランディングする可能性は少ないと考えています。従来からの成長エンジンの中には（例えば、製造業、不動産、地方政府歳出）失速、もしくは縮小に転じているものもありますが、新たな成長エンジン（例えば、サービスセクターと新世代の民間企業）が取って代わってきている状況にあります。今後数年間、国内総生産（GDP）成長率が6%に向けて緩やかに減速する一方で、成長エンジンは消費、サービス、高付加価値製造業にシフトすると見ており、全体として中国は順調な成長を維持すると考えます。たとえ成長率が低下した場合でも、中国経済が世界の総需要において高い比率を占めているという状況に変わりはありません。

我々の真に制約のないグローバルな投資戦略は、世界中の投資機会を幅広く活用できることから金利上昇局面においても効率的な運用手法であると考えています。当戦略では、デュレーションを金利リスクに応じて適切な水準に調整することが可能です。たとえば、ポートフォリオ全体のデュレーションをゼロに近い水準まで短期化しながら、米国国債に対するデュレーションをマイナスにする（米国の金利が上昇すると価値が上昇する様にする）こともできます。加えて、相対的に利回り水準が高い新興国市場の債券に関して、適切な配分を選別的に追加することも可能です。また、当戦略においては、通貨市場全般において買建及び売建のポジションを幅広い投資機会の中から、状況に応じて柔軟に選別することが出来ます。現在はユーロと円を売建とすることにより米ドルが全般に上昇する局面に備える一方で、長期的なバリュエーションの観点から相対的に割安と考えられる一部の新興国通貨を買建としています。

## ・投資戦略

当戦略では、引き続き金利上昇局面に備えたポジションを投資戦略の中核としています。そのため、今後もポートフォリオにおいては、デュレーションの短期化を維持すると同時に米国国債のリターンと逆相関のパフォーマンスの実現を目指す方針です。また、金利リスクを抑え、実質利回りがプラスとなり得る投資機会を引き続き積極的に捉えていきます。そして、経済のファンダメンタルズが堅調で、確固とした財政、金融政策を遂行している国を選んで投資する予定です。グローバル投資においては、多くの投資機会は結果が出るまでに時間を要することがあり、長期的な運用成果を得るためには短期的な値動きの荒い環境を乗り越える必要があります。世界の債券・通貨市場には、ファンダメンタルズに対して過小評価された魅力的な投資機会が数多く見られます。たとえば、インフレ率が安定的に上昇し健全な経済成長を維持している一方で、現地通貨が経済ファンダメンタルズから見て割安な水準にあると判断した国の通貨等に選択的に投資していく予定です。

## 【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る運用を行なう方針です。



## ○1万口当たりの費用明細

(2015年11月14日～2016年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.516	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(22)	(0.204)	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 )	(32)	(0.295)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	55	0.517	
期中の平均基準価額は、10,726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11月14日～2016年5月13日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	FIF-テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドⅡ(限定普通ヘッジ・クラス)	口 536,093	千円 474,173	口 1,132,168	千円 984,000

\*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11月14日～2016年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース&gt;

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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 2,750	百万円 2,750	% 100.0	百万円 2,750	百万円 2,750	% 100.0

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 13,384	百万円 2,155	% 16.1	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。

## ○組入資産の明細

(2016年5月13日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドPIV限定為替ヘッジ・クラス	7,669,074	7,072,998	6,141,909	98.7
合 計	7,669,074	7,072,998	6,141,909	98.7

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	983	983	1,004

\*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5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,141,909	% 97.5
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	159,567	2.5
投資信託財産総額	6,302,480	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,302,480,230
コール・ローン等	127,993,038
投資信託受益証券(評価額)	6,141,909,376
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,130
未収配当金	31,573,686
(B) 負債	81,004,706
未払金	31,573,686
未払収益分配金	5,893,672
未払解約金	8,982,526
未払信託報酬	34,482,826
未払利息	219
その他未払費用	71,777
(C) 純資産総額(A-B)	6,221,475,524
元本	5,893,672,892
次期繰越損益金	327,802,632
(D) 受益権総口数	5,893,672,892口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,556円

(注) 期首元本額は6,558,642,844円、期中追加設定元本額は555,936,800円、期中一部解約元本額は1,220,906,752円、1口当たり純資産額は1.0556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999,588円。

## ○損益の状況 (2015年11月14日～2016年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	193,783,265
受取配当金	193,769,315
受取利息	20,017
支払利息	△ 6,067
(B) 有価証券売買損益	△ 497,699,918
売買益	84,840,199
売買損	△ 582,540,117
(C) 信託報酬等	△ 34,554,603
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 338,471,256
(E) 前期繰越損益金	△ 240,886,166
(F) 追加信託差損益金	913,053,726
(配当等相当額)	( 1,121,644,059)
(売買損益相当額)	(△ 208,590,333)
(G) 計(D+E+F)	333,696,304
(H) 収益分配金	△ 5,893,672
次期繰越損益金(G+H)	327,802,632
追加信託差損益金	913,053,726
(配当等相当額)	( 1,121,644,090)
(売買損益相当額)	(△ 208,590,364)
分配準備積立金	524,867,076
繰越損益金	△1,110,118,170

\*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11月14日～2016年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年11月14日～ 2016年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	159,230,674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	1,121,644,090円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	371,530,074円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,652,404,838円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,803円
g. 分配金	5,893,672円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	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

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5月13日現在)

## ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(20,709,143千口)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	%	%	%	%	%
国債証券	280,000 ( 280,000)	280,011 ( 280,011)	1.3 ( 1.3)	— (—)	— (—)	— (—)	1.3 ( 1.3)
地方債証券	1,888,780 ( 1,888,780)	1,895,727 ( 1,895,727)	9.0 ( 9.0)	— (—)	— (—)	— (—)	9.0 ( 9.0)
特殊債券 (除く金融債)	2,400,000 ( 2,400,000)	2,403,684 ( 2,403,684)	11.4 (11.4)	— (—)	— (—)	— (—)	11.4 (11.4)
金融債券	5,180,000 ( 5,180,000)	5,187,210 ( 5,187,210)	24.5 (24.5)	— (—)	— (—)	— (—)	24.5 (24.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000 ( 2,000,000)	2,004,234 ( 2,004,234)	9.5 ( 9.5)	— (—)	— (—)	— (—)	9.5 ( 9.5)
合 計	11,748,780 (11,748,780)	11,770,868 (11,770,868)	55.7 (55.7)	— (—)	— (—)	— (—)	55.7 (55.7)

\* ( )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	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
国庫短期証券 第591回※	—	280,000	280,011	—
小 計		280,000	280,011	
<b>地方債証券</b>				
東京都 公募第634回	1.86	651,000	652,158	2016/6/20
東京都 公募第636回	2.04	101,500	101,707	2016/6/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,513	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	202,393	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第2回	0.53	7,200	7,201	2016/5/31
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,012	2017/1/31
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,812	2016/9/20
大阪府 公募第292回	2.1	100,000	100,420	2016/7/28
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,084	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,008	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第73回	0.51	102,000	102,022	2016/5/30
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,162	2016/10/28
京都府 公募平成23年度第1回	0.49	7,000	7,003	2016/6/22
兵庫県 公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,331	2016/7/27
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,008	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,665	2016/10/25
新潟県 公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,525	2016/7/27
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,084	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	23,000	23,182	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第38回	2.0	5,000	5,003	2016/5/25
共同発行市場地方債 公募第39回	1.9	2,000	2,004	2016/6/24
共同発行市場地方債 公募第40回	2.1	8,000	8,031	2016/7/25
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,032	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,030	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,945	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,504	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,558	2016/10/27
名古屋市 公募第455回	1.9	1,000	1,001	2016/6/20
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,096	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,085	2016/7/29
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,004	2016/9/29
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,913	2016/9/20
川崎市 公募第28回	0.46	4,570	4,571	2016/6/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,211	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,004	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,007	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,065	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,527	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,053	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,260	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,511	2016/10/31
小 計		1,888,780	1,895,727	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第12回	2.0	300,000	300,301	2016/5/31

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回		2.0	100,000	100,408	2016/7/28
日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回		0.243	200,000	200,047	2016/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回		1.98	100,000	100,680	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13回		1.96	100,000	100,196	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第91回		0.16	300,000	300,050	2016/6/20
地方公共団体金融機構債券(5年) 第9回		0.34	100,000	100,349	2017/4/28
首都高速道路 第8回		0.439	140,000	140,176	2016/9/20
日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債		0.471	300,000	300,526	2016/9/20
都市再生債券 財投機関債第75回		0.213	160,000	160,031	2016/6/20
関西国際空港社債 財投機関債第31回		0.504	70,000	70,104	2016/9/20
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	100,703	2016/9/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回		0.255	430,000	430,109	2016/6/20
小 計			2,400,000	2,403,684	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第732回い号		0.6	100,000	100,023	2016/5/27
商工債券 利付第733回い号		0.55	300,000	300,180	2016/6/27
商工債券 利付第734回い号		0.55	170,000	170,167	2016/7/27
商工債券 利付第736回い号		0.45	300,000	300,424	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号		0.45	100,000	100,168	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号		0.45	200,000	200,471	2016/11/25
農林債券 利付第732回い号		0.6	100,000	100,023	2016/5/27
農林債券 利付第733回い号		0.55	380,000	380,241	2016/6/27
農林債券 利付第734回い号		0.6	50,000	50,055	2016/7/27
農林債券 利付第735回い号		0.45	150,000	150,162	2016/8/26
農林債券 利付第736回い号		0.5	650,000	651,120	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号		0.5	80,000	80,152	2016/10/27
農林債券 利付第739回い号		0.5	300,000	300,922	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号		0.45	200,000	200,775	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第258回		0.55	300,000	300,060	2016/5/27
しんきん中金債券 利付第259回		0.55	400,000	400,257	2016/6/27
しんきん中金債券 利付第261回		0.45	300,000	300,383	2016/8/26
しんきん中金債券 利付第262回		0.45	100,000	100,159	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回		0.5	100,000	100,219	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第266回		0.45	300,000	300,980	2017/1/27
商工債券 利付(3年)第160回		0.25	100,000	100,014	2016/5/27
商工債券 利付(3年)第161回		0.25	200,000	200,045	2016/6/27
商工債券 利付(3年)第164回		0.2	200,000	200,094	2016/9/27
商工債券 利付(3年)第166回		0.2	100,000	100,105	2016/11/25
小 計			5,180,000	5,187,210	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付		0.54	600,000	600,549	2016/7/20
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	400,000	400,859	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付		0.545	100,000	100,085	2016/7/14
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	100,190	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付		0.22	100,000	100,039	2016/7/22
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	100,674	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	401,316	2016/12/14
東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付		1.55	100,000	100,315	2016/7/29

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付		2.07	100,000	100,203	2016/6/20
小	計		2,000,000	2,004,234	
合	計		11,748,780	11,770,868	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*※印は現先で保有している債券です。

## 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 1,399,812	% 6.6

\*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。



# FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド JPY限定為替ヘッジ・クラス／JPYクラス

2015年6月30日決算

(計算期間:2014年7月1日～2015年6月30日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象として、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。</li> <li>・ ファンドは、投資適格および非投資適格の債券に投資を行ないます。</li> <li>・ 効率的な運用を行なうために、債券先物、為替予約、為替先渡取引、スワップ取引やオプション取引等の金融デリバティブ取引も活用します。</li> <li>・ ファンドは、モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債等に投資を行なう場合があります。</li> <li>・ JPY 限定為替ヘッジ・クラスは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行なうことを基本とします。</li> <li>・ JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> </ul>
運 用 会 社	フランクリン・アドバイザーズ・インク
保 管 会 社	JPモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
管 理 会 社	フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エル

## FTIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

## 純資産計算書

2015年6月30日現在

(米ドル)

**資産**

投資有価証券-時価	26,408,139,343
現金	2,488,070,008
投資有価証券売却未収入金	632,696,269
追加信託設定未収入金	102,051,120
未収配当金および未収利息	342,467,307
外国為替先渡契約未実現評価益	1,219,307,599
その他未収入金	456,767
<b>資産合計</b>	<b>31,193,188,413</b>

**負債**

投資有価証券購入未払金	74,475,530
未払解約金	112,406,098
未払運用報酬	17,943,073
金利スワップ契約未実現評価損	167,757,214
未払税金および未払費用	31,960,274
<b>負債合計</b>	<b>404,542,189</b>

**純資産合計****30,788,646,224**

クラス	発行済口数	一口当たり純資産価額
A (acc) CHF-H1 (hedged)	21,465,022.238	14.29
A (acc) EUR	49,948,612.915	26.04
A (acc) EUR-H1 (hedged)	92,367,099.963	20.88
A (acc) HKD	11,978,151.340	13.93
A (acc) NOK-H1 (hedged)	5,691,017.252	10.42
A (acc) PLN-H1 (hedged)	9,519,124.795	84.93
A (acc) SEK-H1 (hedged)	66,432,169.892	12.69
A (acc) USD	175,288,048.540	29.04
A (Mdis) AUD-H1 (hedged)	9,876,834.473	11.71
A (Mdis) EUR	38,132,226.739	15.54
A (Mdis) EUR-H1 (hedged)	86,946,145.179	11.11
A (Mdis) GBP	3,764,867.276	11.04
A (Mdis) GBP-H1 (hedged)	12,207,299.132	8.56
A (Mdis) HKD	162,429,932.813	11.29
A (Mdis) RMB-H1 (hedged)	1,061,316.790	107.90
A (Mdis) SGD	9,005,690.960	11.81
A (Mdis) SGD-H1 (hedged)	46,107,633.541	11.33
A (Mdis) USD	187,696,437.974	17.26
A (Ydis) CHF-H1 (hedged)	2,633,113.694	10.88
A (Ydis) EUR	35,917,770.843	16.12
A (Ydis) EUR-H1 (hedged)	46,724,013.090	10.97
B (acc) USD	2,045,453.055	24.40
B (Mdis) USD	8,079,356.951	17.18
C (Mdis) USD	36,863,108.455	15.35
I (acc) CHF-H1 (hedged)	7,701,840.905	12.72
I (acc) EUR	10,018,436.910	24.70
I (acc) EUR-H1 (hedged)	43,240,879.397	19.15
I (acc) NOK-H1 (hedged)	4,854,368.932	10.19
I (acc) USD	84,862,883.431	27.50
I (acc) USD-H4 (BRL) (hedged)	67,669.100	8.11
I (Mdis) EUR	813,330.404	15.21
I (Mdis) GBP	164,055.107	12.84
I (Mdis) GBP-H1 (hedged)	12,209,522.697	12.12
I (Mdis) JPY	294,933,233.952	1,508.79
I (Mdis) JPY-H1 (hedged)	12,154,227.303	992.53
I (Ydis) EUR	3,011,528.572	16.22
I (Ydis) EUR-H1 (hedged)	27,183,795.954	11.10
N (acc) EUR	27,576,227.512	23.97
N (acc) EUR-H1 (hedged)	55,021,965.438	19.11
N (acc) HUF	19,075,650.014	162.08
N (acc) USD	45,395,002.866	26.73
N (Mdis) EUR-H1 (hedged)	97,498,529.487	13.18
N (Mdis) USD	860,956.370	9.08
N (Ydis) EUR-H1 (hedged)	17,422,349.984	10.94
S (acc) EUR-H1 (hedged)	111,003.000	10.31
S (acc) USD	86,197.000	10.31
S (Ydis) USD	2,659,000.000	9.77
W (acc) CHF-H1 (hedged)	256,637.233	9.89
W (acc) EUR	3,499,595.136	12.33

W (acc) EUR-H1 (hedged)	5,869,429.837	11.77
W (acc) GBP-H1 (hedged)	169,318.836	10.02
W (acc) USD	6,163,971.479	11.81
W (Mdis) EUR	662,856.459	11.70
W (Mdis) GBP	1,192,070.480	10.59
W (Mdis) GBP-H1 (hedged)	3,277,279.523	9.39
W (Mdis) USD	3,187,579.717	9.34
W (Ydis) EUR	387,070.390	12.00
X (Ydis) USD	505,396.020	10.87
Z (acc) USD	9,767,062.214	13.88
Z (Mdis) GBP-H1 (hedged)	540,738.274	10.81
Z (Mdis) USD	5,090,673.190	10.36
Z (Ydis) EUR-H1 (hedged)	4,645,205.377	10.94

\* 1口当たり純資産価額は、そのクラスの通貨で表示されています。

## FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

## 損益および純資産変動計算書

2015年6月30日に終了した計算期間

(米ドル)

<b>期首純資産</b>	35,393,742,664
<b>収益</b>	
配当(税引後)	296,059
債券利息(税引後)	1,811,422,634
預金利息	768,814
その他収益	4,404,887
<b>収益合計</b>	1,816,892,394
<b>費用</b>	
運用報酬	240,371,254
管理・名義書換代理人報酬	75,500,310
役員報酬	95,392
税金	14,377,995
保管費用	17,332,682
監査費用	94,990
印刷・出版費用	2,371,783
銀行手数料	916,193
スワップ利息	136,713,293
クラスA(dis)、クラスA(acc)維持費用	58,296,960
クラスB(dis)、クラスB(acc)維持費用	4,312,420
クラスC(dis)、クラスC(acc)維持費用	7,352,877
クラスN(dis)、クラスN(acc)維持費用	62,005,797
その他費用	9,645,675
<b>費用合計</b>	629,387,621
関係法人からの費用戻入	(336,256)
<b>純費用合計</b>	629,051,365
<b>投資純収益</b>	1,187,841,029
投資有価証券売買に係る実現純損失	(827,523,409)
外国為替先渡契約に係る実現純損失	(639,246,918)
金利スワップ契約に係る実現純損失	(23,358,634)
外国為替取引に係る実現純損失	(213,686,931)
<b>当期実現損失</b>	(515,974,863)
投資未実現評価損	(4,083,186,650)
外国為替先渡契約未実現評価益	1,091,289,447
金利スワップ契約未実現評価益	19,246,620
外国為替取引未実現評価損	(193,834,365)
キャピタルゲイン課税引当	(283,270)
<b>運用による純資産の減少額</b>	(3,682,743,081)

<b>元本異動等</b>	
追加設定額	15,538,113,151
解約額	(15,279,600,763)
追加設定・一部解約時の収益調整	<u>2,293,840</u>
	260,806,228
分配金額	<u>(1,183,159,587)</u>
<b>元本異動による純資産の減少額</b>	(922,353,359)
<b>期末純資産</b>	<u><u>30,788,646,224</u></u>

## 組入資産の明細

2015年6月30日現在

数量/額面	銘柄	国 コード	取引 通貨	評価額 (米ドル)	対純 資産 比率 (%)
	証券取引所に上場されている譲渡可能有価証券				
	株式				
	素材				
56,588	Verso Corp.	USA	USD	37,348	0.00
	株式計			37,348	0.00
	小計			37,348	0.00
	その他規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
	株式				
	運輸				
11,264	CEVA Holdings LLC, cvt. pfd., A-2	GBR	USD	8,335,205	0.03
5,203	CEVA Holdings LLC	GBR	USD	3,850,464	0.01
203	CEVA Holdings LLC, cvt. pfd., A-1	GBR	USD	203,000	0.00
				12,388,669	0.04
	電気通信サービス				
679	Centaur Funding Corp., 9.08%, pfd., 144A	CYM	USD	839,201	0.00
	株式計			13,227,870	0.04
	公社債				
	アセットバック証券				
11,520,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG/Unitymedia NRW GmbH, senior secured bond, first lien, Reg S, 5.75%, 01/15/23	DEU	EUR	13,865,541	0.05
820,000	Government of Ivory Coast, Reg S, 5.75%, 12/31/32	CIV	USD	776,056	0.00
645,508	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., senior secured bond, A-1, Reg S, zero cpn., 05/31/18	PER	USD	616,685	0.00
				15,258,282	0.05
	社債券				
112,160,000	Alfa Bond Issuance PLC, (Alfa Bank OJSC), loan participation, senior note, Reg S, 7.75%, 04/28/21	RUS	USD	111,318,800	0.36
989,000,000	General Electric Capital Corp., senior note, A, 8.50%, 04/06/18	USA	MXN	69,043,847	0.22
74,720,000	Edcon Pty. Ltd., senior secured note, first lien, Reg S, 9.50%, 03/01/18	ZAF	USD	58,842,000	0.19
43,300,000	HCA Inc., senior secured bond, first lien, 5.875%, 03/15/22	USA	USD	47,197,000	0.15
40,690,000	DP World Ltd., Reg S, 6.85%, 07/02/37	ARE	USD	44,689,420	0.15
44,000,000	Chesapeake Energy Corp., senior note, 6.625%, 08/15/20	USA	USD	43,120,000	0.14
40,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc., senior note, 5.75%, 08/15/22	USA	USD	43,081,875	0.14
39,250,000	VPI Escrow Corp., senior note, 144A, 6.375%, 10/15/20	CAN	USD	41,433,281	0.14
38,874,000	Bank of America Corp., junior sub. bond, M, 8.125% to 05/15/18, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	41,303,625	0.13
41,300,000	Cemex Finance LLC, senior secured note, first lien, 144A, 6.00%, 04/01/24	MEX	USD	40,938,625	0.13
40,700,000	CIT Group Inc., senior note, 5.00%, 08/15/22	USA	USD	40,394,750	0.13
37,800,000	Sabine Pass Liquefaction LLC, first lien, 5.625%, 02/01/21	USA	USD	38,745,000	0.13

37,000,000	Wind Acquisition Finance SA, senior note, second lien, 144A, 7.375%, 04/23/21	ITA	USD	37,416,250	0.12
36,000,000	Reynolds Group Issuer Inc./LLC/SA, senior note, 9.00%, 04/15/19	USA	USD	37,395,000	0.12
35,000,000	Sirius XM Radio Inc., senior bond, 144A, 6.00%, 07/15/24	USA	USD	35,437,500	0.12
30,000,000	First Data Corp., senior bond, 12.625%, 01/15/21	USA	USD	34,725,000	0.11
31,828,000	LUKOIL International Finance BV, Reg S, 6.656%, 06/07/22	RUS	USD	33,049,240	0.11
32,000,000	FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., senior secured note, 144A, 9.75%, 03/01/22	AUS	USD	33,020,000	0.11
31,820,000	LUKOIL International Finance BV, senior note, Reg S, 6.125%, 11/09/20	RUS	USD	32,490,607	0.11
41,715,000	CHC Helicopter SA, senior secured note, first lien, 9.25%, 10/15/20	CAN	USD	30,425,878	0.10
33,000,000	Penn Virginia Corp., senior note, 8.50%, 05/01/20	USA	USD	29,782,500	0.10
30,000,000	Clayton Williams Energy Inc., senior note, 7.75%, 04/01/19	USA	USD	28,650,000	0.09
28,000,000	JPMorgan Chase & Co., junior sub. bond, R, 6.00% to 08/01/23, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	27,860,000	0.09
27,000,000	T-Mobile USA Inc., senior bond, 6.375%, 03/01/25	USA	USD	27,776,250	0.09
25,500,000	JBS USA LLC/Finance Inc., senior note, 144A, 8.25%, 02/01/20	USA	USD	27,157,500	0.09
30,000,000	InterGen NV, secured bond, 144A, 7.00%, 06/30/23	NLD	USD	26,850,000	0.09
27,500,000	Digicel Group Ltd., senior note, 144A, 6.00%, 04/15/21	BMU	USD	26,606,250	0.09
30,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA, senior bond, 5.50%, 08/01/23	LUX	USD	26,568,750	0.09
25,000,000	CHS/Community Health Systems Inc., senior note, 7.125%, 07/15/20	USA	USD	26,550,000	0.09
26,926,000	First Quantum Minerals Ltd., senior note, 144A, 6.75%, 02/15/20	CAN	USD	26,185,535	0.09
26,000,000	Calpine Corp., senior bond, 5.75%, 01/15/25	USA	USD	25,382,500	0.08
38,275,000	Halcon Resources Corp., senior note, 8.875%, 05/15/21	USA	USD	25,357,188	0.08
22,000,000	Sprint Communications Inc., senior note, 144A, 9.00%, 11/15/18	USA	USD	24,898,720	0.08
21,400,000	Navient Corp., senior note, 8.45%, 06/15/18	USA	USD	23,835,320	0.08
28,000,000	CGG SA, senior note, 6.50%, 06/01/21	FRA	USD	23,380,000	0.08
25,000,000	iHeartCommunications Inc., senior secured bond, first lien, 9.00%, 03/01/21	USA	USD	22,875,000	0.07
21,500,000	ArcelorMittal, senior note, 6.25%, 03/01/21	LUX	USD	22,681,318	0.07
23,000,000	DISH DBS Corp., senior note, 5.875%, 07/15/22	USA	USD	22,597,500	0.07
24,000,000	Sprint Communications Inc., senior note, 6.00%, 11/15/22	USA	USD	21,990,000	0.07
26,900,000	Visant Corp., senior note, 10.00%, 10/01/17	USA	USD	21,822,625	0.07
35,000,000	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC/Texas Competitive Electric Holdings Finance Inc., senior secured note, first lien, 144A, 11.50%, 10/01/20 *	USA	USD	21,437,500	0.07
22,000,000	First Quantum Minerals Ltd., senior note, 144A, 7.00%, 02/15/21	CAN	USD	21,147,500	0.07
25,500,000	BMC Software Finance Inc., senior note, 144A, 8.125%, 07/15/21	USA	USD	20,750,625	0.07
20,000,000	Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp., senior bond, 5.50%, 04/15/23	USA	USD	20,456,000	0.07
20,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA, senior note, 7.50%, 04/01/21	LUX	USD	19,850,000	0.06
19,400,000	Navient Corp., senior note, 5.50%, 01/15/19	USA	USD	19,829,128	0.06
18,233,000	Calpine Corp., senior secured bond, 144A, 7.875%, 01/15/23	USA	USD	19,782,805	0.06
26,400,000	Chaparral Energy Inc., senior note, 8.25%, 09/01/21	USA	USD	19,668,000	0.06
19,500,000	Post Holdings Inc., senior note, 144A, 6.75%, 12/01/21	USA	USD	19,548,750	0.06
21,400,000	Linn Energy LLC/Finance Corp., senior note, 7.75%, 02/01/21	USA	USD	16,745,500	0.05
27,000,000	Offshore Group Investment Ltd., senior secured note, first lien, 7.50%, 11/01/19	USA	USD	16,689,375	0.05
13,169,000	HSBC Holdings PLC, sub. note, 6.50%, 09/15/37	GBR	USD	15,894,443	0.05
20,000,000	Caesars Entertainment Operating Co. Inc., senior secured note, first lien, 11.25%, 06/01/17 *	USA	USD	15,800,000	0.05
22,000,000	W&T Offshore Inc., senior note, 8.50%, 06/15/19	USA	USD	15,372,500	0.05
14,500,000	CHS/Community Health Systems Inc., senior note, 8.00%, 11/15/19	USA	USD	15,315,625	0.05
13,500,000	Tenet Healthcare Corp., senior note, 8.125%, 04/01/22	USA	USD	14,816,250	0.05
17,600,000	Linn Energy LLC/Finance Corp., senior note, 8.625%, 04/15/20	USA	USD	14,523,696	0.05
15,100,000	Stena International SA, secured bond, 144A, 5.75%, 03/01/24	SWE	USD	14,458,099	0.05
8,700,000	Virgin Media Finance PLC, senior bond, Reg S, 6.375%, 10/15/24	GBR	GBP	14,274,205	0.05



14,000,000	Virgin Media Secured Finance PLC, senior secured bond, first lien, 144A, 5.50%, 01/15/25	GBR	USD	14,078,750	0.05
13,000,000	First Data Corp., senior secured bond, second lien, 144A, 8.25%, 01/15/21	USA	USD	13,747,500	0.05
12,600,000	Digicel Group Ltd., senior note, 144A, 8.25%, 09/30/20	BMU	USD	12,663,000	0.04
12,000,000	Reynolds Group Issuer Inc./LLC/SA, senior note, 8.50%, 05/15/18	USA	USD	12,255,000	0.04
12,300,000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., senior bond, 5.25%, 09/30/22	USA	USD	12,146,250	0.04
11,500,000	Barmingo Finance Pty. Ltd., senior note, 144A, 9.00%, 06/01/18	AUS	USD	10,932,188	0.04
20,000,000	Energy XXI Gulf Coast Inc., senior note, 9.25%, 12/15/17	USA	USD	10,650,000	0.04
10,300,000	Equinix Inc., senior bond, 5.375%, 04/01/23	USA	USD	10,351,500	0.03
174,930,000	Toyota Motor Credit Corp., senior note, zero cpn., 02/15/17	JPN	MXN	10,234,730	0.03
10,000,000	Wind Acquisition Finance SA, senior secured note, first lien, 144A, 4.75%, 07/15/20	ITA	USD	9,950,000	0.03
9,229,000	ICICI Bank Ltd., junior sub. notes, Reg S, 6.375% to 04/30/17, FRN thereafter, 04/30/22	IND	USD	9,523,174	0.03
7,500,000	Ceramtec Group GmbH, senior note, 144A, 8.25%, 08/15/21	DEU	EUR	9,157,645	0.03
9,100,000	Grifols Worldwide Operations Ltd., senior note, 5.25%, 04/01/22	USA	USD	9,145,500	0.03
9,000,000	Tenet Healthcare Corp., senior note, 144A, 5.50%, 03/01/19	USA	USD	9,112,500	0.03
10,250,000	Edcon Pty. Ltd., senior secured note, first lien, Reg S, 9.50%, 03/01/18	ZAF	EUR	9,095,653	0.03
8,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior sub. note, 7.625%, 03/15/20	USA	USD	8,893,125	0.03
10,000,000	California Resources Corp., senior bond, 6.00%, 11/15/24	USA	USD	8,637,500	0.03
20,000,000	Midstates Petroleum Co. Inc./LLC, senior note, 9.25%, 06/01/21	USA	USD	8,400,000	0.03
7,700,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc., senior note, 144A, 7.50%, 07/15/21	USA	USD	8,344,875	0.03
7,910,000	TNK-BP Finance SA, Reg S, 7.25%, 02/02/20	RUS	USD	8,078,088	0.03
19,393,000	Edcon Holdings Pty. Ltd., senior secured note, Reg S, 13.375%, 06/30/19	ZAF	EUR	8,023,651	0.03
8,900,000	Frontier Communications Corp., senior note, 7.125%, 01/15/23	USA	USD	7,943,250	0.03
8,400,000	California Resources Corp., senior note, 5.50%, 09/15/21	USA	USD	7,318,500	0.02
7,253,000	CGG SA, senior note, 7.75%, 05/15/17	FRA	USD	7,071,675	0.02
6,840,000	Virgin Media Secured Finance PLC, senior secured note, first lien, 144A, 5.375%, 04/15/21	GBR	USD	7,002,450	0.02
6,500,000	JBS USA LLC/Finance Inc., senior note, 144A, 7.25%, 06/01/21	USA	USD	6,881,875	0.02
6,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior note, 6.50%, 11/15/22	USA	USD	6,792,500	0.02
7,300,000	iHeartCommunications Inc., senior secured note, first lien, 9.00%, 09/15/22	USA	USD	6,643,000	0.02
6,400,000	Tenet Healthcare Corp., senior note, 144A, 5.00%, 03/01/19	USA	USD	6,424,000	0.02
6,000,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.731%, 04/28/22	USA	USD	6,270,000	0.02
6,000,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.633%, 04/28/21	USA	USD	6,240,000	0.02
5,000,000	CIT Group Inc., senior note, 5.375%, 05/15/20	USA	USD	5,225,000	0.02
4,230,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG/Unitymedia NRW GmbH, senior secured bond, first lien, Reg S, 5.625%, 04/15/23	DEU	EUR	5,091,253	0.02
7,300,000	Quicksilver Resources Inc., secured note, second lien, 144A, FRN, 7.00%, 06/21/19 *,†	USA	USD	4,471,250	0.01
4,300,000	T-Mobile USA Inc., senior bond, 6.50%, 01/15/24	USA	USD	4,450,500	0.01
4,000,000	Tenet Healthcare Corp., first lien, 6.00%, 10/01/20	USA	USD	4,275,000	0.01
12,600,000	Energy XXI Gulf Coast Inc., senior note, 6.875%, 03/15/24	USA	USD	4,158,000	0.01
3,552,000	LUKOIL International Finance BV, 144A, 6.656%, 06/07/22	RUS	USD	3,686,088	0.01
3,800,000	Post Holdings Inc., senior note, 144A, 6.00%, 12/15/22	USA	USD	3,671,750	0.01
53,452,000	Rabobank Nederland, senior note, 8.75%, 01/24/17	NLD	MXN	3,652,496	0.01
3,600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC, first lien, 5.625%, 04/15/23	USA	USD	3,605,616	0.01
3,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior note, 6.50%, 11/15/22	USA	USD	3,596,250	0.01
3,300,000	Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp., senior note, 5.875%, 03/01/22	USA	USD	3,514,038	0.01
3,400,000	Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp., senior note, 5.00%, 10/01/22	USA	USD	3,454,944	0.01
2,500,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.125%, 01/15/22	USA	USD	2,587,500	0.01

2,000,000	Stena AB, senior bond, 144A, 7.00%, 02/01/24	SWE	USD	1,940,000	0.01
1,540,000	ICICI Bank Ltd., junior sub. bond, 144A, 6.375% to 04/30/17, FRN thereafter, 04/30/22	IND	USD	1,590,681	0.01
2,703,000	Verso Paper Holdings LLC/Inc., senior secured note, first lien, 11.75%, 01/15/19	USA	USD	1,588,013	0.01
1,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior sub. note, 7.625%, 03/15/20	USA	USD	1,554,375	0.01
1,500,000	Frontier Communications Corp., senior note, 8.75%, 04/15/22	USA	USD	1,492,500	0.01
1,000,000	Hutchison Whampoa International Ltd., Reg S, 7.45%, 11/24/33	HKG	USD	1,364,940	0.00
1,200,000	Frontier Communications Corp., senior note, 8.50%, 04/15/20	USA	USD	1,257,600	0.00
1,000,000	Woori Bank, junior sub. note, 144A, 6.208% to 05/02/17, FRN thereafter, 05/02/67	KOR	USD	1,066,250	0.00
900,000	Virgin Media Finance PLC, senior secured note, 144A, 6.375%, 04/15/23	GBR	USD	933,750	0.00
900,000	Frontier Communications Corp., senior note, 7.875%, 01/15/27	USA	USD	837,000	0.00
700,000	Frontier Communications Corp., senior bond, 7.625%, 04/15/24	USA	USD	621,250	0.00
400,000	GE Capital Trust IV, sub. bond, Reg S, 4.625% to 09/15/16, FRN thereafter, 09/15/66	USA	EUR	455,750	0.00
350,000	Gaz Capital SA, (OJSC Gazprom), loan participation, senior bond, Reg S, 5.136%, 03/22/17	RUS	EUR	398,323	0.00
				2,091,782,651	6.79
	国債証券および地方債証券				
712,940,000	Government of Portugal, Reg S, 5.125%, 10/15/24	PRT	USD	734,438,706	2.39
18,855,288,090	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.375%, 12/15/28	URY	UYU	670,916,542	2.18
357,417,400	Government of Ireland, senior bond, 5.40%, 03/13/25	IRL	EUR	531,847,943	1.73
573,197,600,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.07%, 12/02/16	KOR	KRW	514,958,374	1.67
422,808,320,000	Korea Treasury Bond, senior note, 3.00%, 12/10/16	KOR	KRW	384,838,864	1.25
1,131,125,000	Government of Poland, 4.75%, 10/25/16	POL	PLN	312,061,591	1.01
43,887,130	Government of Mexico, 7.25%, 12/15/16	MEX	MXN	292,663,235	0.95
917,855	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/17	BRA	BRL	280,378,394	0.91
3,617,461,000,000	Government of Indonesia, senior note, FR70, 8.375%, 03/15/24	IDN	IDR	272,954,435	0.89
26,794,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/02/18	SRB	RSD	263,596,102	0.86
226,920,000	Government of Serbia, Reg S, 7.25%, 09/28/21	SRB	USD	255,011,561	0.83
61,606,930,000	Government of Hungary, A, 6.75%, 11/24/17	HUN	HUF	244,411,837	0.79
59,190,090,000	Government of Hungary, 6.50%, 06/24/19	HUN	HUF	239,996,099	0.78
226,890,000	Government of Serbia, senior note, Reg S, 4.875%, 02/25/20	SRB	USD	229,951,881	0.75
251,010,400,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.96%, 02/02/17	KOR	KRW	225,247,546	0.73
182,100,000	Government of Slovenia, senior note, Reg S, 5.85%, 05/10/23	SVN	USD	206,546,014	0.67
49,965,350,000	Government of Hungary, A, 6.00%, 11/24/23	HUN	HUF	204,256,597	0.66
175,720,000	Government of Hungary, senior note, 6.375%, 03/29/21	HUN	USD	200,107,300	0.65
219,650,000	Government of Ecuador, senior note, Reg S, 7.95%, 06/20/24	ECU	USD	197,699,277	0.64
2,512,700,000,000	Government of Indonesia, 8.375%, 03/15/34	IDN	IDR	187,993,178	0.61
344,110,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.80%, 11/28/22	UKR	USD	181,087,887	0.59
10,792,600,000	Government of India, senior note, 8.83%, 11/25/23	IND	INR	176,946,089	0.57
2,343,471,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR53, 8.25%, 07/15/21	IDN	IDR	175,720,252	0.57
147,230,000	Government of Hungary, senior note, 6.25%, 01/29/20	HUN	USD	165,150,099	0.54
119,600,000	Government of Hungary, 6.00%, 01/11/19	HUN	EUR	154,307,773	0.50
175,458	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/23	BRA	BRL	146,248,287	0.47
3,999,824,744	Uruguay Notas del Tesoro, 14, Index Linked, 4.00%, 06/10/20	URY	UYU	143,761,109	0.47
4,005,792,070	Uruguay Notas del Tesoro, 13, Index Linked, 4.00%, 05/25/25	URY	UYU	140,576,448	0.46
31,658,400,000	Government of Hungary, 7.50%, 11/12/20	HUN	HUF	136,398,019	0.44
594,304,000	Government of Ghana, 23.00%, 08/21/17	GHA	GHS	135,579,008	0.44
502,240,000	Government of Malaysia, senior note, 3.394%, 03/15/17	MYS	MYR	133,590,120	0.43
438,170	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/23	BRA	BRL	124,234,008	0.40

3,533,062,751	Uruguay Notas del Tesoro, 18, Index Linked, 2.25%, 08/23/17	URY	UYU	123,899,276	0.40
237,570,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/23/20	UKR	USD	117,332,259	0.38
432,298,000	Government of Malaysia, senior note, 3.172%, 07/15/16	MYS	MYR	114,649,712	0.37
134,952	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/19	BRA	BRL	112,970,016	0.37
3,737,468,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 04/03/17	URY	UYU	110,969,578	0.36
119,907,900,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.46%, 08/02/16	KOR	KRW	108,055,268	0.35
28,154,810,000	Government of Hungary, 4.00%, 04/25/18	HUN	HUF	104,855,365	0.34
212,430,000	Financing of Infrastructure Projects State Enterprise, Reg S, 8.375%, 11/03/17	UKR	USD	103,922,880	0.34
10,388,660,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 02/05/22	SRB	RSD	100,076,367	0.33
102,630,900,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.22%, 10/02/16	KOR	KRW	92,309,331	0.30
1,147,934,000,000	Government of Indonesia, senior bond, 9.00%, 03/15/29	IDN	IDR	90,835,903	0.29
78,150,000	Government of Hungary, 5.375%, 02/21/23	HUN	USD	84,786,889	0.28
951,650,000,000	Government of Indonesia, FR40, 11.00%, 09/15/25	IDN	IDR	84,158,121	0.27
282,690	Nota Do Tesouro Nacional, senior note, 10.00%, 01/01/19	BRA	BRL	83,997,367	0.27
79,390,000	Government of Kenya, senior note, Reg S, 6.875%, 06/24/24	KEN	USD	80,760,271	0.26
94,170	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/45	BRA	BRL	79,833,190	0.26
148,010,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.50%, 04/17/23	UKR	USD	77,797,756	0.25
275,437,000	Government of Poland, FRN, 2.01%, 01/25/21 †	POL	PLN	72,278,101	0.23
271,512,000	Government of Poland, FRN, 2.01%, 01/25/17 †	POL	PLN	72,159,895	0.23
80,720	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/22	BRA	BRL	67,274,302	0.22
136,820,000	Government of Ukraine, Reg S, 9.25%, 07/24/17	UKR	USD	66,614,237	0.22
16,388,580,000	Government of Hungary, B, 5.50%, 06/24/25	HUN	HUF	65,717,719	0.21
305,820,000	Government of Ghana, 19.04%, 09/24/18	GHA	GHS	64,282,873	0.21
1,711,801,455	Uruguay Notas del Tesoro, 10, Index Linked, 4.25%, 01/05/17	URY	UYU	62,984,783	0.20
773,830,000,000	Government of Indonesia, FR46, 9.50%, 07/15/23	IDN	IDR	61,993,765	0.20
2,007,350,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 02/10/17	URY	UYU	60,963,220	0.20
14,204,520,000	Government of Hungary, A, 7.00%, 06/24/22	HUN	HUF	60,515,353	0.20
3,631,500,000	Government of India, senior bond, 8.60%, 06/02/28	IND	INR	59,250,663	0.19
14,876,080,000	Government of Hungary, A, 5.50%, 12/20/18	HUN	HUF	58,262,280	0.19
249,530,000	Government of Ghana, 24.44%, 05/29/17	GHA	GHS	58,191,998	0.19
6,257,500,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 10/23/24	SRB	RSD	57,589,343	0.19
5,833,810,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 04/27/18	SRB	RSD	57,547,345	0.19
180,900,000	Government of Poland, 5.75%, 09/23/22	POL	PLN	56,234,512	0.18
1,576,362,365	Government of Uruguay, Index Linked, 4.25%, 04/05/27	URY	UYU	55,837,966	0.18
49,660,000	Government of Slovenia, senior note, Reg S, 5.50%, 10/26/22	SVN	USD	55,331,420	0.18
3,501,600,000	Government of India, senior bond, 7.80%, 05/03/20	IND	INR	54,546,567	0.18
5,333,780,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 09/11/21	SRB	RSD	51,622,365	0.17
1,553,500,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 07/28/16	URY	UYU	50,952,786	0.17
1,733,130,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 05/19/17	URY	UYU	50,481,584	0.16
182,890	Letra Tesouro Nacional, Strip, 10/01/16	BRA	BRL	49,751,572	0.16
91,790,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.95%, 02/23/21	UKR	USD	48,476,594	0.16
1,301,140,000	Uruguay Notas del Tesoro, 7, 13.25%, 04/08/18	URY	UYU	48,258,560	0.16
4,655,790,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 07/10/17	SRB	RSD	45,306,093	0.15
11,628,820,000	Government of Hungary, B, 6.75%, 02/24/17	HUN	HUF	44,654,233	0.14
6,041,300,000	Government of Sri Lanka, B, 5.80%, 07/15/17	LKA	LKR	43,974,158	0.14
39,729,000	Government of Croatia, Reg S, 6.75%, 11/05/19	HRV	USD	43,805,593	0.14
5,595,690,000	Government of Sri Lanka, A, 8.00%, 11/15/18	LKA	LKR	42,045,202	0.14
2,799,600,000	Government of India, senior note, 7.16%, 05/20/23	IND	INR	41,588,848	0.14
4,411,930,000	Serbia Treasury Note, 8.00%, 04/06/17	SRB	RSD	41,464,051	0.13
2,629,300,000	Government of India, senior note, 8.12%, 12/10/20	IND	INR	41,404,374	0.13
38,848,000	Government of Hungary, 4.125%, 02/19/18	HUN	USD	40,507,004	0.13

1,068,293,525	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 5.00%, 09/14/18	URY	UYU	40,216,108	0.13
1,208,525,997	Uruguay Notas del Tesoro, 19, Index Linked, 2.50%, 09/27/22	URY	UYU	39,123,344	0.13
144,960,000	Government of Malaysia, senior bond, 4.262%, 09/15/16	MYS	MYR	38,933,979	0.13
167,190,000	Government of Ghana, 23.00%, 02/13/17	GHA	GHS	38,238,385	0.12
3,907,800,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 12/19/16	SRB	RSD	37,789,515	0.12
42,328	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/16	BRA	BRL	35,797,496	0.12
71,850,000	Financing of Infrastructure Projects State Enterprise, Reg S, 7.40%, 04/20/18	UKR	USD	35,565,750	0.12
490,784,000	Inter-American Development Bank, senior note, 7.50%, 12/05/24	SP	MXN	35,504,291	0.12
152,920,000	Government of Ghana, 23.23%, 02/19/18	GHA	GHS	35,350,650	0.11
145,680,000	Government of Ghana, 23.47%, 05/21/18	GHA	GHS	34,011,769	0.11
116,560	Letra Tesouro Nacional, Strip, 07/01/16	BRA	BRL	32,788,032	0.11
36,952	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/17	BRA	BRL	31,286,667	0.10
3,133,070,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/20/21	SRB	RSD	30,451,165	0.10
4,116,300,000	Government of Sri Lanka, A, 5.80%, 01/15/17	LKA	LKR	30,269,977	0.10
111,530,000	Government of Malaysia, senior bond, 3.814%, 02/15/17	MYS	MYR	29,860,677	0.10
3,901,880,000	Government of Sri Lanka, C, 8.50%, 04/01/18	LKA	LKR	29,816,204	0.10
827,150,000	Uruguay Notas del Tesoro, 11.00%, 03/21/17	URY	UYU	29,589,300	0.10
4,185,166	Mexican Udibonos, Index Linked, 3.50%, 12/14/17	MEX	MXN	28,336,185	0.09
100,950,000	Government of Poland, 4.75%, 04/25/17	POL	PLN	28,181,780	0.09
3,646,880,000	Government of Sri Lanka, A, 9.00%, 05/01/21	LKA	LKR	27,537,226	0.09
310,220,000,000	Government of Indonesia, FR42, 10.25%, 07/15/27	IDN	IDR	26,525,920	0.09
775,788,142	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.00%, 07/10/30	URY	UYU	26,359,126	0.09
2,715,860,000	Government of Sri Lanka, 10.60%, 07/01/19	LKA	LKR	22,073,234	0.07
258,540,000,000	Government of Indonesia, FR47, 10.00%, 02/15/28	IDN	IDR	21,791,147	0.07
25,435	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/18	BRA	BRL	21,398,422	0.07
281,696,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR56, 8.375%, 09/15/26	IDN	IDR	21,289,091	0.07
2,678,950,000	Government of Sri Lanka, D, 8.50%, 06/01/18	LKA	LKR	20,443,076	0.07
2,104,300,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 08/15/16	SRB	RSD	20,251,719	0.07
78,620,000	Government of Ghana, 25.40%, 07/31/17	GHA	GHS	18,628,883	0.06
2,376,800,000	Government of Sri Lanka, B, 6.40%, 10/01/16	LKA	LKR	17,680,790	0.06
210,024,000,000	Government of Indonesia, FR43, 10.25%, 07/15/22	IDN	IDR	17,370,833	0.06
2,439,399	Mexican Udibonos, Index Linked, 4.00%, 06/13/19	MEX	MXN	16,840,692	0.05
1,057,900,000	Government of India, senior bond, 8.28%, 09/21/27	IND	INR	16,791,559	0.05
1,033,200,000	Government of India, senior note, 8.35%, 05/14/22	IND	INR	16,456,647	0.05
1,928,360,000	Government of Sri Lanka, 10.60%, 09/15/19	LKA	LKR	15,674,964	0.05
151,352,000,000	Government of Indonesia, FR34, 12.80%, 06/15/21	IDN	IDR	13,723,510	0.04
1,311,560,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 05/08/17	SRB	RSD	12,721,962	0.04
15,120	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/20	BRA	BRL	12,634,050	0.04
1,923,489	Mexican Udibonos, Index Linked, 2.50%, 12/10/20	MEX	MXN	12,438,514	0.04
1,255,820,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 11/08/17	SRB	RSD	12,304,058	0.04
159,424,000,000	Government of Indonesia, 7.875%, 04/15/19	IDN	IDR	11,899,136	0.04
1,178,270,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 10/17/16	SRB	RSD	11,370,191	0.04
341,080,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 11/03/16	URY	UYU	10,675,172	0.03
1,052,020,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 11/21/18	SRB	RSD	10,383,253	0.03
412,650,000	Government of the Philippines, senior bond, 9.125%, 09/04/16	PHL	PHP	9,704,596	0.03
107,434,000,000	Government of Indonesia, FR31, 11.00%, 11/15/20	IDN	IDR	9,007,739	0.03
25,438,000	Government of Peru, senior bond, 7.84%, 08/12/20	PER	PEN	8,892,209	0.03
115,440,000,000	Government of Indonesia, FR48, 9.00%, 09/15/18	IDN	IDR	8,879,079	0.03
34,330,000	Government of Ghana, 22.49%, 04/23/18	GHA	GHS	7,854,090	0.03
229,480,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 09/15/16	URY	UYU	7,298,739	0.02
76,180,000,000	Government of Indonesia, FR39, 11.75%, 08/15/23	IDN	IDR	6,852,917	0.02

654,350,000	Serbia Treasury Note, 8.00%, 03/23/17	SRB	RSD	6,152,145	0.02
4,900,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 4.375%, 07/04/17	HUN	EUR	5,825,996	0.02
63,998,000,000	Government of Indonesia, FR36, 11.50%, 09/15/19	IDN	IDR	5,356,825	0.02
10,030,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 6.75%, 11/14/17	UKR	USD	4,983,656	0.02
648,790,000	Government of Sri Lanka, B, 8.50%, 07/15/18	LKA	LKR	4,944,861	0.02
155,816,203	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 3.70%, 06/26/37	URY	UYU	4,934,180	0.02
576,860,000	Government of Sri Lanka, 11.20%, 07/01/22	LKA	LKR	4,817,485	0.02
48,924,000,000	Government of Indonesia, FR35, 12.90%, 06/15/22	IDN	IDR	4,547,794	0.01
17,600,000	Government of Ghana, 26.00%, 06/05/17	GHA	GHS	4,199,639	0.01
557,200,000	Government of Sri Lanka, A, 6.40%, 08/01/16	LKA	LKR	4,154,863	0.01
551,640,000	Government of Sri Lanka, A, 7.50%, 08/15/18	LKA	LKR	4,096,552	0.01
423,950,000	Serbia Treasury Note, 8.00%, 01/12/17	SRB	RSD	3,992,108	0.01
40,850,000,000	Government of Indonesia, FR44, 10.00%, 09/15/24	IDN	IDR	3,389,210	0.01
2,357,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 5.75%, 06/11/18	HUN	EUR	2,970,470	0.01
34,325,000,000	Government of Indonesia, FR45, 9.75%, 05/15/37	IDN	IDR	2,873,068	0.01
31,550,000,000	Government of Indonesia, FR28, 10.00%, 07/15/17	IDN	IDR	2,460,048	0.01
30,897,000,000	Government of Indonesia, senior note, 8.50%, 10/15/16	IDN	IDR	2,345,496	0.01
136,100,000	Government of India, senior note, 7.28%, 06/03/19	IND	INR	2,096,858	0.01
8,680,000	Government of Ghana, 25.48%, 04/24/17	GHA	GHS	2,049,545	0.01
257,190,000	Government of Sri Lanka, 8.00%, 06/15/17	LKA	LKR	1,952,763	0.01
257,190,000	Government of Sri Lanka, 8.00%, 11/01/19	LKA	LKR	1,913,423	0.01
1,920	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/24	BRA	BRL	1,626,851	0.01
176,200,000	Government of Sri Lanka, 8.00%, 01/01/17	LKA	LKR	1,338,095	0.00
162,130,000	Government of Sri Lanka, 8.25%, 03/01/17	LKA	LKR	1,235,707	0.00
957,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 3.875%, 02/24/20	HUN	EUR	1,172,115	0.00
418,000	Government of El Salvador, senior bond, Reg S, 7.65%, 06/15/35	SLV	USD	421,787	0.00
7,556,754	Uruguay Notas del Tesoro, 16, Index Linked, 3.25%, 01/27/19	URY	UYU	269,330	0.00
				<u>13,007,538,171</u>	<u>42.25</u>

## 1年以内に償還する証券

944,447,280,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 12/10/15	KOR	KRW	847,958,674	2.75
104,534,840	Government of Mexico, 8.00%, 12/17/15	MEX	MXN	679,673,817	2.21
841,670,170	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 03/31/16	MEX	MXN	521,637,860	1.69
394,372,700,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.74%, 05/09/16	KOR	KRW	352,664,948	1.15
1,261,230,000	Government of Malaysia, 3.835%, 08/12/15	MYS	MYR	334,373,770	1.09
14,656,390,000	Government of the Philippines, senior note, 1.625%, 04/25/16	PHL	PHP	323,164,871	1.05
1,134,806,000	Government of Poland, Strip, 01/25/16	POL	PLN	298,921,271	0.97
43,961,490	Government of Mexico, 6.25%, 06/16/16	MEX	MXN	286,887,106	0.93
314,385,160,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.80%, 04/02/16	KOR	KRW	283,359,117	0.92
1,021,825,000	Government of Malaysia, 3.197%, 10/15/15	MYS	MYR	270,805,953	0.88
416,140,000	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/01/15	MEX	MXN	262,595,207	0.85
387,263,340	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/03/15	MEX	MXN	244,989,234	0.80
262,316,200,000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 07/07/15	KOR	KRW	234,215,682	0.76
250,533,100,000	Korea Treasury Bond, senior bond, 4.00%, 03/10/16	KOR	KRW	227,490,068	0.74
838,054,000	Government of Malaysia, 4.72%, 09/30/15	MYS	MYR	222,901,721	0.72
236,026,900,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 06/10/16	KOR	KRW	213,070,971	0.69
200,000,000	FHLB, 0.00%, 07/01/15	USA	USD	200,000,000	0.65
314,397,000	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/23/15	MEX	MXN	199,582,853	0.65
310,210,900	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/17/15	MEX	MXN	196,007,746	0.64
187,000,000	FHLB, 0.00%, 07/06/15	USA	USD	186,999,813	0.61

201,781,700,000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 10/06/15	KOR	KRW	179,477,477	0.58
4,655,871,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 08/20/15	URY	UYU	169,551,302	0.55
175,471,700,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.79%, 06/02/16	KOR	KRW	158,428,397	0.51
4,270,473,000	Uruguay Notas del Tesoro, 10.25%, 08/22/15	URY	UYU	157,888,877	0.51
242,035,320	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/15/15	MEX	MXN	152,530,426	0.50
537,940,000	Government of Poland, 5.00%, 04/25/16	POL	PLN	146,787,399	0.48
479,660	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/16	BRA	BRL	144,121,845	0.47
222,063,650	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/20/15	MEX	MXN	140,678,952	0.46
3,288,839,000	Uruguay Notas del Tesoro, 9.50%, 01/27/16	URY	UYU	121,772,309	0.40
136,100,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 12/15/15	KOR	KRW	120,692,908	0.39
131,374,100,000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 09/08/15	KOR	KRW	116,993,510	0.38
502,286,000	Government of Ghana, 21.00%, 10/26/15	GHA	GHS	113,585,182	0.37
175,758,470	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 11/12/15	MEX	MXN	110,494,452	0.36
123,011,080,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.80%, 08/02/15	KOR	KRW	109,988,918	0.36
115,769,640,000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 08/04/15	KOR	KRW	103,247,811	0.34
2,660,547,390	Uruguay Notas del Tesoro, 17, Index Linked, 2.75%, 06/16/16	URY	UYU	96,609,895	0.31
357,920,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 08/14/15	MYS	MYR	94,442,342	0.31
331,212,000	Government of Poland, 6.25%, 10/24/15	POL	PLN	89,295,329	0.29
98,941,650,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.78%, 02/02/16	KOR	KRW	88,995,343	0.29
331,300,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/16/15	MYS	MYR	87,638,524	0.29
11,348,200,000	Government of Sri Lanka, B, 8.00%, 06/01/16	LKA	LKR	85,874,742	0.28
137,446,300	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 06/23/16	MEX	MXN	84,449,893	0.27
93,166,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 4.00%, 09/10/15	KOR	KRW	83,606,088	0.27
309,135,000	Government of Poland, Strip, 07/25/15	POL	PLN	82,086,268	0.27
105,410,000	Monetary Authority of Singapore Treasury Bill, 0.00%, 08/14/15	SGP	SGD	78,191,149	0.25
120,976,850	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 05/26/16	MEX	MXN	74,553,921	0.24
2,151,209,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 01/14/16	URY	UYU	74,376,059	0.24
78,824,400,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.62%, 06/09/16	KOR	KRW	70,414,790	0.23
84,640,000	Monetary Authority of Singapore Treasury Bill, 0.00%, 07/31/15	SGP	SGD	62,804,149	0.20
2,759,310,000	Government of the Philippines, senior bond, 7.00%, 01/27/16	PHL	PHP	62,491,738	0.20
99,972,620	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 04/28/16	MEX	MXN	61,790,998	0.20
230,150,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 08/11/15	MYS	MYR	60,760,088	0.20
192,470	Letra Tesouro Nacional, Strip, 10/01/15	BRA	BRL	59,813,844	0.19
95,185,050	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 12/10/15	MEX	MXN	59,679,710	0.19
94,442,490	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 01/07/16	MEX	MXN	59,063,922	0.19
782,400,000,000	Indonesia Treasury Bill, 0.00%, 01/07/16	IDN	IDR	56,825,164	0.18
80,598,380	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 03/03/16	MEX	MXN	50,105,902	0.16
5,112,340,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 06/27/16	SRB	RSD	49,074,818	0.16
73,740,050	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 02/04/16	MEX	MXN	45,971,272	0.15
1,358,601,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 04/21/16	URY	UYU	45,382,305	0.15
70,437,600	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 04/14/16	MEX	MXN	43,600,996	0.14
165,780,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/01/15	MYS	MYR	43,585,364	0.14
4,318,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 10/18/15	SRB	RSD	40,550,939	0.13
983,335,900	Uruguay Treasury Bill, Strip, 07/02/15	URY	UYU	36,394,354	0.12
5,402,306	Mexican Udibonos, Index Linked, 5.00%, 06/16/16	MEX	MXN	36,049,402	0.12
1,037,455,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 03/03/16	URY	UYU	35,770,680	0.12
482,331,000,000	Indonesia Treasury Bill, 0.00%, 02/04/16	IDN	IDR	34,966,634	0.11
54,664,860	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/13/15	MEX	MXN	34,651,457	0.11
54,310,690	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/24/15	MEX	MXN	34,295,651	0.11
126,750,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 08/04/15	MYS	MYR	33,481,069	0.11
51,583,600	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 11/26/15	MEX	MXN	32,379,945	0.11

3,833,600,000	Government of Sri Lanka, A, 11.00%, 08/01/15	LKA	LKR	28,736,252	0.09
848,581,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 06/09/16	URY	UYU	28,340,248	0.09
42,651,000	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/09/15	MEX	MXN	27,122,835	0.09
2,692,600,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 09/14/15	SRB	RSD	25,177,818	0.08
91,790,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 11/03/15	MYS	MYR	24,068,162	0.08
37,577,980	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/06/15	MEX	MXN	23,837,006	0.08
90,670,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 11/12/15	MYS	MYR	23,746,390	0.08
2,274,240,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/13/16	SRB	RSD	21,645,301	0.07
93,155,000	Government of Ghana, 19.24%, 05/30/16	GHA	GHS	20,717,052	0.07
2,107,430,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 05/22/16	SRB	RSD	20,174,978	0.07
854,190,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 09/02/15	PHL	PHP	18,882,327	0.06
19,117,800,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.13%, 10/08/15	KOR	KRW	17,101,675	0.06
18,353,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 07/21/15	KOR	KRW	16,377,074	0.05
732,920,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 08/05/15	PHL	PHP	16,216,171	0.05
714,920,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 07/08/15	PHL	PHP	15,838,840	0.05
17,560,660,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.92%, 03/09/16	KOR	KRW	15,720,951	0.05
670,650,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 02/03/16	PHL	PHP	14,709,129	0.05
395,415,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 10/08/15	URY	UYU	14,150,731	0.05
626,160,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 12/02/15	PHL	PHP	13,778,074	0.05
369,370,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 11/26/15	URY	UYU	12,992,248	0.04
565,890,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 10/07/15	PHL	PHP	12,487,982	0.04
45,370,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 09/04/15	MYS	MYR	11,949,897	0.04
534,690,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 03/02/16	PHL	PHP	11,709,756	0.04
15,560,000	Government of Singapore, senior note, 1.125%, 04/01/16	SGP	SGD	11,573,248	0.04
1,496,300,000	Government of Sri Lanka, B, 11.00%, 09/01/15	LKA	LKR	11,258,571	0.04
41,420,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 07/24/15	MYS	MYR	10,948,242	0.04
10,000,000	DISH DBS Corp., senior note, 7.125%, 02/01/16	USA	USD	10,275,000	0.03
39,020,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 11/24/15	MYS	MYR	10,208,967	0.03
1,077,100,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 09/28/15	SRB	RSD	10,088,847	0.03
38,030,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 12/11/15	MYS	MYR	9,931,113	0.03
1,005,710,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 04/25/16	SRB	RSD	9,606,268	0.03
915,970,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 01/30/16	SRB	RSD	8,683,433	0.03
9,094,600,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.90%, 12/02/15	KOR	KRW	8,168,772	0.03
29,480,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 01/22/16	MYS	MYR	7,687,210	0.03
982,260,000	Government of Sri Lanka, A, 6.50%, 07/15/15	LKA	LKR	7,337,018	0.02
761,800,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 12/06/15	SRB	RSD	7,191,697	0.02
26,930,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 10/23/15	MYS	MYR	7,064,926	0.02
26,020,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 08/18/15	MYS	MYR	6,866,165	0.02
30,580,000	Government of Ghana, 16.90%, 03/07/16	GHA	GHS	6,711,959	0.02
24,960,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 09/22/15	MYS	MYR	6,566,685	0.02
25,110,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 03/18/16	MYS	MYR	6,514,301	0.02
24,500,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 09/25/15	MYS	MYR	6,446,702	0.02
24,230,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 07/31/15	MYS	MYR	6,400,558	0.02
24,240,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 10/09/15	MYS	MYR	6,366,732	0.02
23,560,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/27/15	MYS	MYR	6,181,200	0.02
22,360,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 09/11/15	MYS	MYR	5,889,880	0.02
8,904,820	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/29/15	MEX	MXN	5,604,444	0.02
118,842,500	ING Americas Issuance BV, 5.50%, 08/24/15	UKR	UAH	5,524,723	0.02
138,830,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 07/10/15	URY	UYU	5,126,169	0.02
18,850,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 07/10/15	MYS	MYR	4,988,822	0.02
478,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 11/08/15	SRB	RSD	4,502,711	0.01



585,480,000	Government of Sri Lanka, A, 8.50%, 11/01/15	LKA	LKR	4,400,239	0.01
176,430,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 11/04/15	PHL	PHP	3,888,190	0.01
60,255,000	Rabobank Nederland, zero cpn., 10/05/15	NLD	MXN	3,797,667	0.01
101,240,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 04/11/16	URY	UYU	3,446,922	0.01
9,620,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 04/29/16	MYS	MYR	2,487,313	0.01
64,600,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 01/04/16	URY	UYU	2,270,762	0.01
48,160,800	ING Americas Issuance BV, Reg S, 5.50%, 08/25/15	UKR	UAH	2,237,728	0.01
6,740,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 05/27/16	MYS	MYR	1,741,082	0.01
30,480,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 10/23/15	URY	UYU	1,084,580	0.00
17,628,400	Citigroup Inc., FRN, 5.50%, 09/01/15 †	UKR	UAH	819,080	0.00
14,554,100	Citigroup Inc., Reg S, FRN, 5.50%, 09/01/15 †	UKR	UAH	676,237	0.00
7,000,000,000	Government of Indonesia, FR30, 10.75%, 05/15/16	IDN	IDR	540,695	0.00
2,828,500	ING Americas Issuance BV, Reg S, 5.50%, 08/21/15	UKR	UAH	131,806	0.00
				<u>11,280,282,752</u>	<u>36.64</u>
	公社債計			<u>26,394,861,856</u>	<u>85.73</u>
	小計			<u>26,408,089,726</u>	<u>85.77</u>
	証券取引所またはその他規制市場で上場または取引されていない譲渡可能有価証券				
	公社債				
	社債券				
2,429,500	Fontainebleau Las Vegas, senior secured note, first lien, 144A, 11.00%, 06/15/15 *	USA	USD	12,269	0.00
15,000,000	NewPage Corp., Escrow Account **	USA	USD	0	0.00
				<u>12,269</u>	<u>0.00</u>
	公社債計			<u>12,269</u>	<u>0.00</u>
	小計			<u>12,269</u>	<u>0.00</u>
	合計			<u>26,408,139,343</u>	<u>85.77</u>

\*\* These securities are submitted to a Fair Valuation

† Floating Rates are indicated as at June 30, 2015

\* These Corporate Bonds are currently in default

(注) 業種分類は、スタンダード&プアーズとMSCIが共同で開発した「世界産業分類基準(GICS)」の24の産業グループを使用しております。



# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9		-		5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		-		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		-		22,034

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の変動要因

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

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

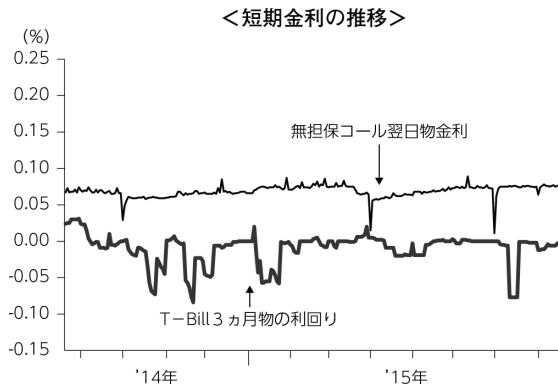
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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

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



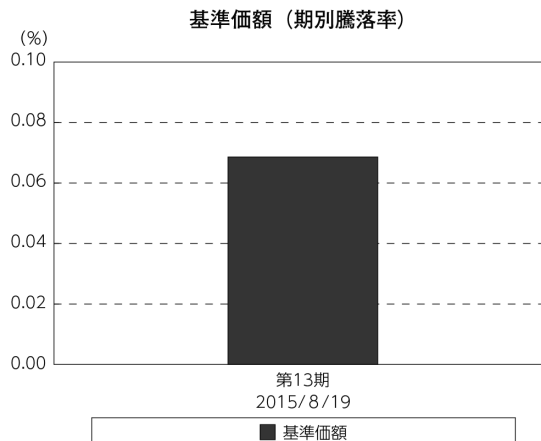
## ○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 ( 0 )	% 0.002 (0.002)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2014年8月20日～2015年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	7,297,610	— (5,300,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年8月20日～2015年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2015年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 ( 5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 ( 5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 ( 5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 ( 5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 ( 6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 ( 6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 ( 5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 ( 5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* -印は組み入れなし。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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



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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,499,141	% 11.3

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

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

\*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

---

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

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2016年5月13日現在)

年 月	日
2016年 5月	16、30
6月	23
7月	4
8月	15
9月	5
10月	—
11月	1、24
12月	26

※ 2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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