

野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース

運用報告書(全体版)

第56期(決算日2016年6月13日) 第57期(決算日2016年7月13日) 第58期(決算日2016年8月15日)
第59期(決算日2016年9月13日) 第60期(決算日2016年10月13日) 第61期(決算日2016年11月14日)

作成対象期間(2016年5月14日～2016年11月14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 - テンプルトン・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	野村テンプルトン・トータル・リターンCコース	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 野村マネー マザーファンド	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。 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	野村テンプルトン・トータル・リターンC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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行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。なお、毎年5月と11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

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30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
32期(2014年6月13日)	11,352	20	1.4	0.0	—	—	97.0	1,754			
33期(2014年7月14日)	11,334	20	0.0	0.0	—	—	98.5	1,809			
34期(2014年8月13日)	11,154	20	△1.4	0.0	—	—	97.7	1,790			
35期(2014年9月16日)	11,303	20	1.5	0.0	—	—	98.6	1,918			
36期(2014年10月14日)	11,147	20	△1.2	0.0	—	—	98.8	2,004			
37期(2014年11月13日)	11,254	20	1.1	0.0	—	—	98.6	2,153			
38期(2014年12月15日)	10,953	20	△2.5	0.0	—	—	98.5	2,163			
39期(2015年1月13日)	10,906	20	△0.2	0.0	—	—	98.3	2,309			
40期(2015年2月13日)	10,909	20	0.2	0.0	—	—	93.9	2,484			
41期(2015年3月13日)	10,963	20	0.7	0.0	—	—	98.6	2,477			
42期(2015年4月13日)	11,031	20	0.8	0.0	—	—	98.4	2,566			
43期(2015年5月13日)	10,912	20	△0.9	0.0	—	—	98.8	2,550			
44期(2015年6月15日)	10,777	20	△1.1	0.0	—	—	98.1	2,473			
45期(2015年7月13日)	10,677	20	△0.7	0.0	—	—	98.6	2,446			
46期(2015年8月13日)	10,348	20	△2.9	0.0	—	—	98.7	2,378			
47期(2015年9月14日)	9,965	20	△3.5	0.0	—	—	98.6	2,230			
48期(2015年10月13日)	10,139	20	1.9	0.0	—	—	98.5	2,210			
49期(2015年11月13日)	10,293	20	1.7	0.0	—	—	98.8	2,103			
50期(2015年12月14日)	10,071	20	△2.0	0.0	—	—	98.5	2,095			
51期(2016年1月13日)	9,720	20	△3.3	0.0	—	—	98.1	2,072			
52期(2016年2月15日)	9,152	20	△5.6	0.0	—	—	98.8	1,952			
53期(2016年3月14日)	9,621	20	5.3	0.0	—	—	98.9	2,047			
54期(2016年4月13日)	9,599	20	△0.0	0.0	—	—	97.8	2,067			
55期(2016年5月13日)	9,613	20	0.4	0.0	—	—	98.3	2,076			
56期(2016年6月13日)	9,614	20	0.2	0.0	—	—	98.8	2,103			
57期(2016年7月13日)	9,568	20	△0.3	0.0	—	—	98.7	2,118			
58期(2016年8月15日)	9,728	20	1.9	0.0	—	—	98.2	2,133			
59期(2016年9月13日)	9,591	20	△1.2	0.0	—	—	91.7	2,207			
60期(2016年10月13日)	9,740	20	1.8	0.0	—	—	98.7	2,225			
61期(2016年11月14日)	9,611	20	△1.1	0.0	—	—	98.9	2,128			

* 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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第56期	(期 首)	円		%		%		%		%
	2016年 5月13日	9,613		—	0.0	—	—	—	98.3	
	5月末	9,710		1.0	0.0	—	—	—	98.7	
第57期	(期 末)									
	2016年 6月13日	9,614		—	0.0	—	—	—	98.8	
	6月末	9,445		△1.8	0.0	—	—	—	98.3	
第58期	(期 末)									
	2016年 7月13日	9,588		△0.3	0.0	—	—	—	98.7	
	(期 首)									
第59期	2016年 7月13日	9,568		—	0.0	—	—	—	98.7	
	7月末	9,676		1.1	0.0	—	—	—	98.7	
	(期 末)									
第60期	2016年 8月15日	9,748		1.9	0.0	—	—	—	98.2	
	(期 首)									
	2016年 8月15日	9,728		—	0.0	—	—	—	98.2	
第61期	8月末	9,582		△1.5	0.0	—	—	—	98.7	
	(期 末)									
	2016年 9月13日	9,611		△1.2	0.0	—	—	—	91.7	
第62期	(期 首)									
	2016年 9月13日	9,591		—	0.0	—	—	—	91.7	
	9月末	9,457		△1.4	0.0	—	—	—	98.7	
第63期	(期 末)									
	2016年10月13日	9,760		1.8	0.0	—	—	—	98.7	
	(期 首)									
第64期	2016年10月13日	9,740		—	0.0	—	—	—	98.7	
	10月末	9,928		1.9	0.0	—	—	—	98.7	
	(期 末)									
第65期	2016年11月14日	9,631		△1.1	0.0	—	—	—	98.9	

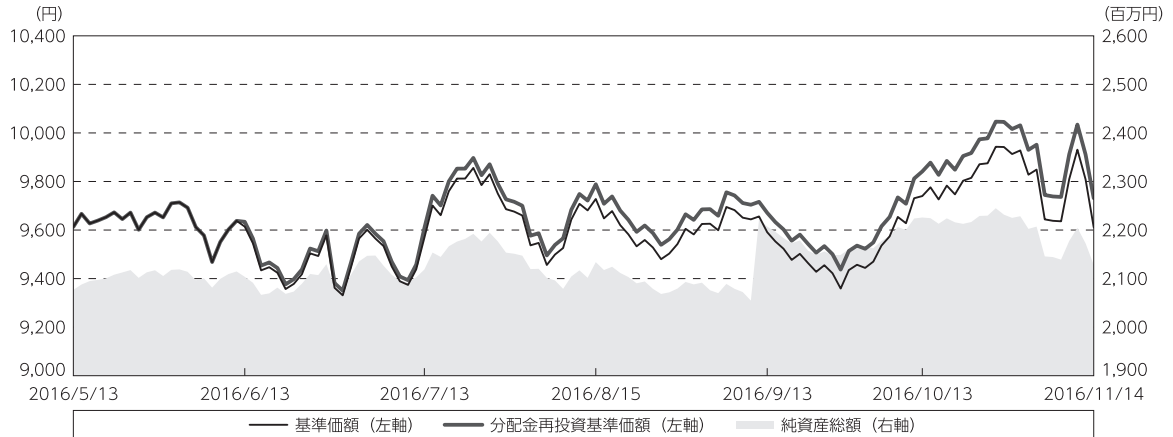
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第56期首：9,613円

第61期末：9,611円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：1.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年5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、当作成期首から7月上旬にかけて、米国での追加利上げ期待の後退やEU（欧州連合）離脱の是非を問う英国の国民投票を控え、米国10年国債利回りは低下基調となりました。6月に行われた英国国民投票の結果が離脱という予想外の結果となったことを受け、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げが先送りされるとの観測が強まったことで、7月上旬に利回りは1.3%台半ばまで低下（価格は上昇）しました。

7月半ば以降は、英国のEU離脱による世界経済への影響は限定的であるとの見方が広がる一方、米国では雇用統計の結果などから経済の堅調さが確認されました。さらに、イエレンFRB議長や複数の要人が利上げに前向きな姿勢を示したことから利回りは上昇しました。当作成期末にかけては、堅調な経済指標やインフレ指数の上昇、米国の大統領選の結果などを受け金利の先高観が強まったことから、米国10年国債利回りは2.2%台まで上昇し当作成期末を迎えました。

また、当作成期首から10月末にかけての新興国の債券市場では、中国経済に対する懸念の後退などを受け、新興国市場に資金が流入したことから長期金利は低下傾向で推移しましたが、11月の米国の大統領選の結果を受けて急上昇し、当作成期間を通じては上昇しました。

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108円台後半から108円台前半までやや下落しました。

当作成期首から5月末にかけては、日銀の金融緩和期待が後退する一方、FRBの追加利上げ期待が高まったことから米ドルの対円相場は1ドル111円台前半まで上昇しました。

6月以降は、米雇用統計の下振れなどを背景とした米国の利上げ観測の後退、さらには英国国民投票の予想外の結果を受けて、急速に円高・ドル安が進行しました。特に英国のEU離脱が決定した後のドル円相場は、取引時間中に一時1ドル99円台前半まで急落するなど非常に値動きの荒い展開となりました。

7月中旬以降は、英国のEU離脱の世界経済に対する影響は限定的であるとの見方や堅調な米国の経済指標、日銀の追加金融緩和観測などを背景に、ドル円相場は106円台前半まで上昇しました。しかし、7月末の日銀の金融緩和策の内容が市場の期待を下回ったことでドル円相場は再び下落基調となり、1ドル100円台まで下落しました。8月後半から当作成期末にかけては、黒田日銀総裁の金融緩和を示唆する発言や米国の利上げ観測などからドルは買い戻され、11月に行われた米大統領選の結果を受けて急速に円安・ドル高が進行し、108円台前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・円双方に対して軟調な展開となりました。新興国通貨は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 Cコース]

[野村テンプレトン・トータル・リターン C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9月末で-0.2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9月末で、韓国18.0%、メキシコ17.1%、ブラジル15.0%、インドネシア9.2%、ウルグアイ5.2%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9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、インドルピー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9月末で、投資適格63.1%、非投資適格31.4%、その他5.5%としました。

＜債券種別構成＞

債券種別構成については、'16年9月末で、国債等93.6%、社債1.0%、その他5.5%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。

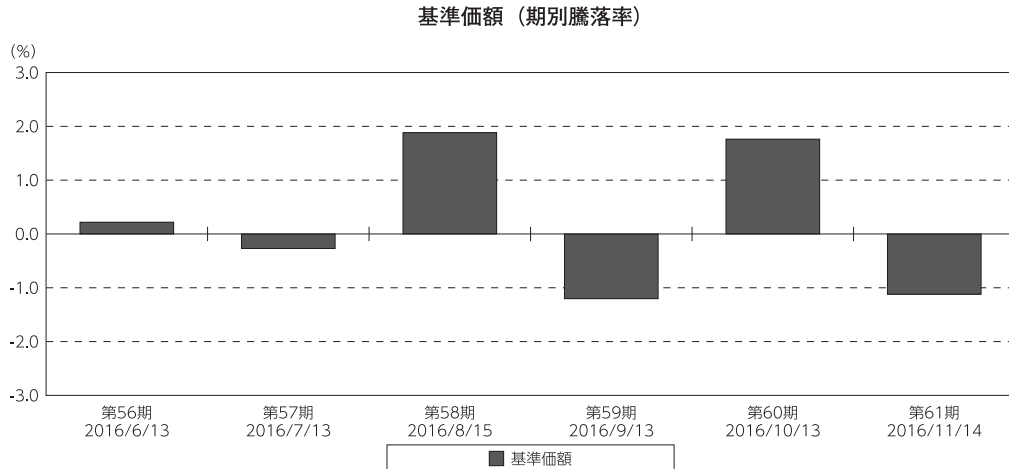
[野村マネー マザーファンド]

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を行ない、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、作成期間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、各期の利子・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す。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日	2016年7月14日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月13日	2016年9月14日～ 2016年10月13日	2016年10月14日～ 2016年11月14日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.208%	20 0.209%	20 0.205%	20 0.208%	20 0.205%	20 0.208%
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	2,304	2,326	2,360	2,383	2,413	2,442

(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 C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

2016年の米国経済は堅調な成長をみせ、2017年前半にはインフレ率は3%程度になるとの見通しを維持します。足元、欧州と米国で金利が急速に上昇したように、インフレ率の上昇は米国国債だけでなく一部の他国の債券にとっても金利上昇圧力となりうるとみています。2017年前半には、商品価格のベース効果（前年比での価格下落によるインフレに及ぼす影響）がなくなることによってインフレ率はFRBの目標値を上回ると考えています。世界的にインフレ率が利回りに織り込まれていない状況に警戒感を抱いており、引き続き金利上昇の影響を受けにくいポジションを維持します。インフレ率の低さは構造的なものと考え、金利リスクを取っている投資家もいますが、これは危険なことだと考えています。

米国の金融政策の正常化はグローバル市場が回復に向かうきっかけになる可能性があると考えています。一方、米国の金融政策の方向性と関係なく米国国債の利回りが上昇しても同じ効果があると考えています。金利上昇を伴う米国経済の更なる拡大により、新興国間における格差がさらに顕著となり、対米ドルで上昇する通貨、下落する通貨に分かれると考えています。例えば、メキシコのようにファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調で財政収支が相対的に健全な国は、他の国と比較して米国の利上げに追従できる状況にあると考えます。

新興国に関しては、2つの機会に注目しています。すなわち、1) 堅調なファンダメンタルズを持ちながら、市場のバリュエーションがあたかも危機的状況にあるかのような水準にあるメキシコ、マレーシア、インドネシア等の国々、2) 実際に危機に陥っているものの、中期的にはこれを脱する明確な道筋がみられるという状況にあるブラジル等の国に注目しています。新興国の一部は、市場が考えるよりも堅調なファンダメンタルズを維持しており、投資妙味があると考えています。

一時的な円高が日本経済に好ましくない影響を及ぼしてきたことを背景に、日銀が金融緩和政策を継続し、円安誘導を図るとみています。足元、米国国債の利回りは上昇した一方で日本国債の利回りがマイナス圏に留まったように、円の下落と米国の金利上昇は継続するとみてい

ます。また、ECB（欧州中央銀行）も経済成長の押し上げとユーロ安誘導を目的として金融緩和策を継続すると考えています。引き続き利回り上昇局面に備えたポジションを維持し、米国国債のリターンと逆相関のリターンを目指して、デュレーションを低位に維持しています。今後については、ユーロおよび円の下落、米国国債利回りの上昇、一部新興国通貨の上昇をみています。

・投資戦略

当戦略では、リターンに見合わない金利リスクを取ることなく、実質利回りがプラスとなるような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。引き続き確信度の高いポジションを維持し、英国のEU離脱決定後のような値動きの荒い相場において割安な水準となった機会を利用してポジションを増やしていきます。ファンドでは、デュレーション（金利変動に対する債券価格の感応度）を金利リスクに応じて適切な水準に調整しています。たとえば、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）ことで、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するという対応をとっています。また、新興国市場の現地通貨建て債券のように相対的に利回り水準が高い債券への選別的な配分を行っています。また、通貨市場においては、どのような市場の局面であっても、買建および売建双方のポジションを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投資妙味のある一部の新興国通貨を買建としています。

世界の債券、通貨市場には、ファンダメンタルズに比べ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推移し健全な経済成長を維持している一方で、現地通貨が割安な水準にあると判断した国の通貨に選択的に投資していく方針です。経済実勢を鑑みて米国は利上げせざるを得ず、米国の金融政策が正常化することでファンダメンタルズの改善につながるとも考えています。今後も、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が実現するようなポートフォリオを構築していく方針です。

[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

(2016年5月14日～2016年11月14日)

項 目	第56期～第61期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(20)	(0.208)	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)	(29)	(0.301)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(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
合 計	51	0.526	
作成期間の平均基準価額は、9,633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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2016年5月14日～2016年11月14日)

投資信託証券

銘 柄	第56期～第61期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
PIF-テンブルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドPII限定為替ヘッジ・クラス	382,276	327,955	268,966	232,000

*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

(2016年5月14日～2016年11月14日)

利害関係人との取引状況

<野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第56期～第61期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 22,687	百万円 1,533	% 6.8	百万円 -	百万円 -	% -

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2016年11月14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	第55期末	第61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PII限定為替ヘッジ・クラス	2,351,479	2,464,790	2,104,117	98.9
合 計	2,351,479	2,464,790	2,104,117	98.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第55期末	第61期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	千円 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11月14日現在)

項 目	第61期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,104,117	97.7
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	47,858	2.3
投資信託財産総額	2,152,979	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

項 目	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末	第61期末
	2016年6月13日現在	2016年7月13日現在	2016年8月15日現在	2016年9月13日現在	2016年10月13日現在	2016年11月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,131,696,230	2,157,680,791	2,163,657,163	2,241,340,639	2,244,100,667	2,152,979,775
コール・ローン等	35,367,102	41,552,846	55,552,672	204,319,834	33,582,967	31,940,499
投資信託受益証券(評価額)	2,078,385,382	2,091,931,513	2,094,851,602	2,024,203,745	2,197,669,320	2,104,117,445
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,130	1,004,130	1,004,130	1,004,130	1,004,032	1,004,032
未収入金	5,000,000	12,000,000	-	-	-	3,000,000
未収配当金	11,939,616	11,192,302	12,248,759	11,812,930	11,844,348	12,917,799
(B) 負債	28,081,510	39,041,442	29,760,529	34,285,155	18,267,705	24,763,790
未払金	11,893,451	11,192,302	12,248,759	11,812,930	11,844,348	12,917,799
未払収益分配金	4,375,945	4,428,397	4,386,920	4,602,475	4,570,452	4,428,624
未払解約金	9,960,948	21,630,902	11,120,536	16,148,669	-	5,416,366
未払信託報酬	1,847,280	1,786,063	2,000,081	1,717,197	1,849,024	1,996,810
未払利息	50	66	74	317	40	43
その他未払費用	3,836	3,712	4,159	3,567	3,841	4,148
(C) 純資産総額(A-B)	2,103,614,720	2,118,639,349	2,133,896,634	2,207,055,484	2,225,832,962	2,128,215,985
元本	2,187,972,881	2,214,198,718	2,193,460,364	2,301,237,595	2,285,226,379	2,214,312,480
次期繰越損益金	△ 84,358,161	△ 95,559,369	△ 59,563,730	△ 94,182,111	△ 59,393,417	△ 86,096,495
(D) 受益権総口数	2,187,972,881口	2,214,198,718口	2,193,460,364口	2,301,237,595口	2,285,226,379口	2,214,312,480口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,614円	9,568円	9,728円	9,591円	9,740円	9,611円

(注) 第56期首元本額は2,160,416,864円、第56～61期中追加設定元本額は385,310,170円、第56～61期中一部解約元本額は331,414,554円、1口当たり純資産額は、第56期0.9614円、第57期0.9568円、第58期0.9728円、第59期0.9591円、第60期0.9740円、第61期0.9611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324,903円。

○損益の状況

項 目	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日	2016年7月14日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月13日	2016年9月14日～ 2016年10月13日	2016年10月14日～ 2016年11月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,908,549	11,133,537	12,199,874	11,811,166	11,842,619	12,888,974
受取配当金	11,910,203	11,135,331	12,201,474	11,812,930	11,844,348	12,890,217
支払利息	△ 1,654	△ 1,794	△ 1,600	△ 1,764	△ 1,729	△ 1,243
(B) 有価証券売買損益	△ 5,480,691	△ 14,025,897	28,722,079	△ 35,658,897	29,051,169	△ 34,995,495
売買益	34,151	640,782	29,165,156	759,672	29,322,282	545,177
売買損	△ 5,514,842	△ 14,666,679	△ 443,077	△ 36,418,569	△ 271,113	△ 35,540,672
(C) 信託報酬等	△ 1,851,116	△ 1,789,775	△ 2,004,240	△ 1,720,764	△ 1,852,865	△ 2,000,958
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,576,742	△ 4,682,135	38,917,713	△ 25,568,495	39,040,923	△ 24,107,479
(E) 前期繰越損益金	△251,403,292	△245,164,747	△246,559,322	△205,309,590	△231,459,833	△190,504,678
(F) 追加信託差損益金	166,844,334	158,715,910	152,464,799	141,298,449	137,595,945	132,944,286
(配当等相当額)	(395,866,255)	(404,514,088)	(403,155,093)	(432,220,022)	(430,390,222)	(417,263,343)
(売買損益相当額)	(△229,021,921)	(△245,798,178)	(△250,690,294)	(△290,921,573)	(△292,794,277)	(△284,319,057)
(G) 計(D+E+F)	△ 79,982,216	△ 91,130,972	△ 55,176,810	△ 89,579,636	△ 54,822,965	△ 81,667,871
(H) 収益分配金	△ 4,375,945	△ 4,428,397	△ 4,386,920	△ 4,602,475	△ 4,570,452	△ 4,428,624
次期繰越損益金(G+H)	△ 84,358,161	△ 95,559,369	△ 59,563,730	△ 94,182,111	△ 59,393,417	△ 86,096,495
追加信託差損益金	166,844,334	158,715,910	152,464,799	141,298,449	137,595,945	132,944,286
(配当等相当額)	(395,866,261)	(404,514,099)	(403,155,101)	(432,220,027)	(430,390,256)	(417,263,344)
(売買損益相当額)	(△229,021,927)	(△245,798,189)	(△250,690,302)	(△290,921,578)	(△292,794,311)	(△284,319,058)
分配準備積立金	108,345,085	110,656,737	114,514,696	116,374,195	121,123,144	123,595,600
繰越損益金	△359,547,580	△364,932,016	△326,543,225	△351,854,755	△318,112,506	△342,636,381

* 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(2016年5月14日～2016年11月14日)は以下の通りです。

項 目	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日	2016年7月14日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月13日	2016年9月14日～ 2016年10月13日	2016年10月14日～ 2016年11月14日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,057,731円	9,344,163円	11,602,747円	10,090,814円	11,306,441円	10,888,330円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	395,866,261円	404,514,099円	403,155,101円	432,220,027円	430,390,256円	417,263,344円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	102,663,299円	105,740,971円	107,298,869円	110,885,856円	114,387,155円	117,135,894円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	508,587,291円	519,599,233円	522,056,717円	553,196,697円	556,083,852円	545,287,568円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,324円	2,346円	2,380円	2,403円	2,433円	2,462円
g. 分配金	4,375,945円	4,428,397円	4,386,920円	4,602,475円	4,570,452円	4,428,624円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
1万口当たり分配金(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

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11月14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(18,345,020千口)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	第61期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	888,910	890,359	4.8	—	—	—	4.8
	(888,910)	(890,359)	(4.8)	(—)	(—)	(—)	(4.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,125,000	4,130,920	22.1	—	—	—	22.1
	(4,125,000)	(4,130,920)	(22.1)	(—)	(—)	(—)	(22.1)
金融債券	4,280,000	4,283,278	22.9	—	—	—	22.9
	(4,280,000)	(4,283,278)	(22.9)	(—)	(—)	(—)	(22.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,100,000	4,112,161	22.0	—	—	—	22.0
	(4,100,000)	(4,112,161)	(22.0)	(—)	(—)	(—)	(22.0)
合 計	13,393,910	13,416,719	71.6	—	—	—	71.6
	(13,393,910)	(13,416,719)	(71.6)	(—)	(—)	(—)	(71.6)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第61期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	200,471	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,003	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,285	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,179	2016/12/20
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,005	2016/11/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,060	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,500	2016/11/25
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,381	2016/12/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,001	2017/3/17
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,012	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,446	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,010	2016/12/26
小 計		888,910	890,359	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,109	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,099	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,028	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,154	2016/12/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,165	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券(2年)第2回	0.1	200,000	200,109	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,196	2016/12/20
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,007	2016/11/18
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,597	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,640	2017/3/17
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,022	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,502,182	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	400,000	400,154	2017/2/20
東日本高速道路 第18回	0.387	30,000	30,106	2017/9/20
中日本高速道路社債 第15回	0.931	420,000	421,346	2017/3/17
小 計		4,125,000	4,130,920	
金融債券				
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,034	2016/11/25
商工債券 利付第739回い号	0.5	200,000	200,119	2016/12/27
商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,548	2017/4/27
農林債券 利付第738回い号	0.5	280,000	280,057	2016/11/25
農林債券 利付第739回い号	0.5	800,000	800,481	2016/12/27
農林債券 利付第740回い号	0.5	200,000	200,206	2017/1/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,331	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第265回	0.5	500,000	500,284	2016/12/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,297	2017/1/27
しんきん中金債券 利付第268回	0.4	500,000	500,738	2017/3/27
商工債券 利付(1年)第49回	0.08	500,000	500,015	2016/11/15
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,005	2016/11/25
商工債券 利付(3年)第169回	0.2	100,000	100,062	2017/2/27
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,096	2017/4/27
小 計		4,280,000	4,283,278	

銘	柄	第61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	
関西電力	第491回	0.527	100,000	100,054	2016/12/20
三菱商事	第77回担保提供制限等財務上特約無	0.56	400,000	400,252	2016/12/26
みずほコーポレート銀行	第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	100,000	101,446	2017/7/27
みずほコーポレート銀行	第28回特定社債間限定同順位特約付	0.515	100,000	100,103	2017/1/25
みずほコーポレート銀行	第29回特定社債間限定同順位特約付	0.46	100,000	100,204	2017/4/21
みずほコーポレート銀行	第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	200,000	200,503	2017/7/25
三菱東京UFJ銀行	第132回特定社債間限定同順位特約付	0.46	500,000	500,452	2017/1/24
三井住友銀行	第56回社債間限定同順位特約付	0.47	600,000	600,519	2017/1/20
ホンダファイナンス	第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,448	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第4回社債間限定同順位特約付	0.554	200,000	200,295	2017/2/23
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	600,000	600,293	2016/12/14
三菱UFJリース	第17回社債間限定同順位特約付	0.578	100,000	100,161	2017/2/28
三菱地所	第79回担保提供制限等財務上特約無	1.79	100,000	100,583	2017/3/17
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,040	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	500,000	504,515	2017/2/25
大阪瓦斯	第7回社債間限定同順位特約付	3.4	200,000	202,287	2017/3/20
小	計		4,100,000	4,112,161	
合	計		13,393,910	13,416,719	

* 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	第61期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,992	% 5.3

* 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

2016年6月30日決算

(計算期間:2015年7月1日～2016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"> ・ 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。 ・ 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。 ・ 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。 ・ 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。 ・ 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。 ・ JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。
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・テンプレートン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

純資産計算書

2016年6月30日現在

(米ドル)

資産

投資有価証券-時価	20,159,452,223
現金	2,187,055,029
投資有価証券売却未収入金	328,304,863
追加設定未収入金	45,890,663
未収配当金および未収利息	314,071,004
その他未収入金	4,513,865
資産合計	23,039,287,647

負債

投資有価証券購入未払金	49,508,658
未払解約金	118,742,112
未払運用報酬	12,005,806
外国為替先渡契約未実現評価損	872,768,000
金利スワップ契約未実現評価損	827,626,369
未払税金および未払費用	37,758,490
負債合計	1,918,409,435

純資産合計**21,120,878,212**

クラス	発行済口数	一口当たり純資産価額
A (acc) CHF-H1 (hedged)	11,165,231.920	13.17
A (acc) EUR	37,595,672.221	24.33
A (acc) EUR-H1 (hedged)	57,222,547.675	19.38
A (acc) HKD	8,396,777.135	12.98
A (acc) NOK-H1 (hedged)	2,384,151.723	9.75
A (acc) PLN-H1 (hedged)	5,812,940.881	79.98
A (acc) SEK-H1 (hedged)	34,051,401.237	11.71
A (acc) USD	118,506,799.570	27.03
A (Mdis) AUD-H1 (hedged)	7,608,933.461	10.38
A (Mdis) EUR	34,478,851.628	13.65
A (Mdis) EUR-H1 (hedged)	65,786,616.805	9.70
A (Mdis) GBP	2,341,068.648	11.37
A (Mdis) GBP-H1 (hedged)	9,816,065.309	7.52
A (Mdis) HKD	138,564,640.142	9.89
A (Mdis) RMB-H1 (hedged)	681,276.031	97.77
A (Mdis) SGD	7,029,131.530	10.33
A (Mdis) SGD-H1 (hedged)	34,317,964.589	9.95
A (Mdis) USD	138,060,117.639	15.10
A (Ydis) CHF-H1 (hedged)	1,856,711.088	9.65
A (Ydis) EUR	34,968,411.433	14.49
A (Ydis) EUR-H1 (hedged)	40,218,265.713	9.77
B (acc) USD	1,281,452.824	22.37
B (Mdis) USD	6,368,228.448	14.80
C (Mdis) USD	24,097,281.660	13.32
I (acc) CHF-H1 (hedged)	5,832,029.802	11.79
I (acc) EUR	7,543,594.927	23.20
I (acc) EUR-H1 (hedged)	22,942,663.025	17.86
I (acc) NOK-H1 (hedged)	4,854,368.932	9.61
I (acc) USD	40,619,554.518	25.73
I (acc) USD-H4 (BRL) (hedged)	1,262,911.056	8.18
I (Mdis) EUR	762,662.306	13.44
I (Mdis) GBP	189,816.085	13.31
I (Mdis) GBP-H1 (hedged)	11,448,648.072	10.74
I (Mdis) JPY	344,426,458.355	1,119.78
I (Mdis) JPY-H1 (hedged)	12,472,624.746	865.47
I (Ydis) EUR	3,110,054.510	14.56
I (Ydis) EUR-H1 (hedged)	17,776,708.920	9.88
N (acc) EUR	22,023,868.178	22.24
N (acc) EUR-H1 (hedged)	38,516,334.235	17.62
N (acc) HUF	16,887,011.225	150.59
N (acc) USD	32,201,846.081	24.71
N (Mdis) EUR-H1 (hedged)	78,504,931.908	11.41
N (Mdis) USD	1,057,665.470	7.88
N (Ydis) EUR-H1 (hedged)	13,896,248.381	9.73
S (acc) EUR-H1 (hedged)	53,021.000	9.63
S (acc) USD	146,371.000	9.67
S (Ydis) USD	2,659,000.000	8.76
W (acc) CHF-H1 (hedged)	2,920,094.650	9.17
W (acc) EUR	3,534,889.727	11.57

W (acc) EUR-H1 (hedged)	5,228,871.232	10.97
W (acc) GBP-H1 (hedged)	104,903.135	9.43
W (acc) USD	8,247,274.260	11.04
W (Mdis) EUR	686,440.664	10.32
W (Mdis) GBP	1,333,374.500	10.96
W (Mdis) GBP-H1 (hedged)	1,232,243.026	8.28
W (Mdis) USD	12,162,357.668	8.21
W (Ydis) EUR	505,785.592	10.80
X (Ydis) USD	268,301.088	9.75
Y (Mdis) USD	138,094.221	10.09
Z (acc) USD	6,578,322.943	12.95
Z (Mdis) GBP-H1 (hedged)	420,472.060	9.54
Z (Mdis) USD	3,881,535.408	9.08
Z (Ydis) EUR-H1 (hedged)	4,509,546.264	9.74

* 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 - テンプレートン・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

2016年6月30日に終了した計算期間

(米ドル)

期首純資産	30,788,646,224
収益	
配当(税引後)	61,653
債券利息(税引後)	1,552,705,625
預金利息	1,483,625
その他収益	6,680,770
収益合計	1,560,931,673
費用	
運用報酬	174,629,514
管理・名義書換代理人報酬	56,416,558
役員報酬	61,705
税金	10,244,435
保管費用	15,458,139
監査費用	61,357
印刷・出版費用	1,580,842
銀行手数料	1,146,813
スワップ利息	134,665,905
クラスA(dis)、クラスA(acc)維持費用	39,288,792
クラスB(dis)、クラスB(acc)維持費用	2,677,867
クラスC(dis)、クラスC(acc)維持費用	4,456,538
クラスN(dis)、クラスN(acc)維持費用	38,999,664
その他費用	7,375,865
費用合計	487,063,994
関係法人からの費用戻入	(1,058,639)
純費用合計	486,005,355
投資純収益	1,074,926,318
投資有価証券売買に係る実現純損失	(2,669,577,737)
外国為替先渡契約に係る実現純利益	177,391,407
金利スワップ契約に係る実現純利益	1,059,489
オプション契約に係る実現純損失	(9,150,750)
外国為替取引に係る実現純損失	(150,036,362)
当期実現損失	(1,575,387,635)
投資未実現評価益	2,131,939,362
外国為替先渡契約未実現評価損	(2,092,075,599)
金利スワップ契約未実現評価損	(659,869,155)
外国為替取引未実現評価損	(11,764,340)
キャピタルゲイン課税引当	(1,297,118)
運用による純資産の減少額	(2,208,454,485)

元本異動等	
追加設定額	5,904,228,935
解約額	(11,798,018,683)
追加設定・一部解約時の収益調整	<u>(32,675,607)</u>
分配金額	<u>(5,926,465,355)</u>
元本異動による純資産の減少額	(7,459,313,527)
期末純資産	<u>21,120,878,212</u>

組入資産の明細

2016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 (%)
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	3,942,326	0.02
5,203	CEVA Holdings LLC	GBR	USD	1,821,166	0.01
203	CEVA Holdings LLC, cvt. pfd., A-1	GBR	USD	106,575	0.00
				<u>5,870,067</u>	<u>0.03</u>
電気通信サービス					
679	Centaur Funding Corp., pfd., 144A, 9.08%	CYM	USD	803,130	0.00
	株式計			<u>6,673,197</u>	<u>0.03</u>
公社債					
アセットバック証券					
820,000	Government of Ivory Coast, Reg S, 5.75%, 12/31/32	CIV	USD	770,373	0.00
社債券					
989,000,000	General Electric Co., senior note, A, 8.50%, 04/06/18	USA	MXN	56,648,152	0.27
31,828,000	LUKOIL International Finance BV, Reg S, 6.656%, 06/07/22	RUS	USD	36,123,825	0.17
31,820,000	LUKOIL International Finance BV, senior note, Reg S, 6.125%, 11/09/20	RUS	USD	34,807,898	0.17
74,720,000	Edcon Ltd., senior secured note, first lien, Reg S, 9.50%, 03/01/18 *	ZAF	USD	22,789,600	0.11
15,100,000	Stena International SA, senior secured bond, first lien, 144A, 5.75%, 03/01/24	SWE	USD	12,457,500	0.06
19,500,000	Linn Energy LLC/Finance Corp., senior secured note, second lien, 144A, 12.00%, 12/15/20 *	USA	USD	6,776,250	0.03
3,552,000	LUKOIL International Finance BV, senior note, 144A, 6.656%, 06/07/22	RUS	USD	4,021,397	0.02
10,250,000	Edcon Ltd., senior secured note, first lien, Reg S, 9.50%, 03/01/18 *	ZAF	EUR	3,469,981	0.02
3,356,728	Edcon Ltd., senior secured note, Reg S, PIK, 8.00%, 06/30/19 †	ZAF	EUR	2,738,463	0.01
1,000,000	Hutchison Whampoa International Ltd., Reg S, 7.45%, 11/24/33	HKG	USD	1,475,845	0.01
3,511,792	Edcon Ltd., senior secured note, Reg S, PIK, 12.75%, 06/30/19 †	ZAF	EUR	940,372	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	446,731	0.00
				<u>182,696,014</u>	<u>0.87</u>
国債証券および地方債証券					
687,890,000	Government of Portugal, Reg S, 5.125%, 10/15/24	PRT	USD	692,199,631	3.28
19,831,922,802	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.375%, 12/15/28	URY	UYU	584,426,025	2.77
2,602,920	Letra Tesouro Nacional, Strip, 07/01/19	BRA	BRL	573,380,429	2.72
1,350,470	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/21	BRA	BRL	392,747,603	1.86
4,559,718,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR70, 8.375%, 03/15/24	IDN	IDR	364,518,448	1.73
405,293,300,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.00%, 12/10/17	KOR	KRW	355,412,678	1.68
4,458,317,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR53, 8.25%, 07/15/21	IDN	IDR	351,435,308	1.66
386,446,600,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.49%, 02/02/18	KOR	KRW	336,558,585	1.59
1,445,230	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/19	BRA	BRL	336,443,306	1.59
3,722,022,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR56, 8.375%, 09/15/26	IDN	IDR	301,423,857	1.43
338,471,700,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.56%, 10/02/17	KOR	KRW	294,789,321	1.40

960,540	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/25	BRA	BRL	269,062,623	1.27
26,794,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/02/18	SRB	RSD	261,131,705	1.24
702,406,000,000	Titulos De Tesoreria B, 7.75%, 09/18/30	COL	COP	243,223,250	1.15
10,619,200,000	Government of the Philippines, senior note, 7-56, 3.875%, 11/22/19	PHL	PHP	232,139,968	1.10
265,405,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.45%, 06/02/18	KOR	KRW	231,023,189	1.09
2,512,700,000,000	Government of Indonesia, 8.375%, 03/15/34	IDN	IDR	202,062,037	0.96
612,510	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/23	BRA	BRL	174,040,047	0.82
198,740,000	Government of Ecuador, senior note, Reg S, 7.95%, 06/20/24	ECU	USD	173,933,273	0.82
10,792,600,000	Government of India, senior note, 8.83%, 11/25/23	IND	INR	170,424,747	0.81
16,365,840,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 04/27/18	SRB	RSD	160,270,686	0.76
175,458	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/23	BRA	BRL	155,850,845	0.74
170,478,630,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.00%, 03/10/21	KOR	KRW	152,742,783	0.72
594,304,000	Government of Ghana, 23.00%, 08/21/17	GHA	GHS	149,679,407	0.71
581,899,000	Government of Ghana, 24.50%, 10/22/18	GHA	GHS	147,693,911	0.70
389,012,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior bond, 7.50%, 08/26/26	COL	COP	132,423,808	0.63
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/20	UKR	USD	122,304,482	0.58
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/21	UKR	USD	121,603,838	0.58
134,952	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/19	BRA	BRL	121,115,957	0.57
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/22	UKR	USD	120,981,043	0.57
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/23	UKR	USD	120,513,947	0.57
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/24	UKR	USD	119,649,507	0.57
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/25	UKR	USD	119,142,552	0.56
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/26	UKR	USD	118,645,562	0.56
124,559,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/27	UKR	USD	118,206,491	0.56
10,388,660,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 02/05/22	SRB	RSD	109,462,498	0.52
376,850	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/27	BRA	BRL	103,964,632	0.49
18,521,600	Government of Mexico, M, 4.75%, 06/14/18	MEX	MXN	101,218,869	0.48
1,147,934,000,000	Government of Indonesia, senior bond, 9.00%, 03/15/29	IDN	IDR	96,960,819	0.46
951,650,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR40, 11.00%, 09/15/25	IDN	IDR	88,952,724	0.42
222,343,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior bond, 10.00%, 07/24/24	COL	COP	88,485,310	0.42
2,862,760,590	Uruguay Notas del Tesoro, 13, Index Linked, 4.00%, 05/25/25	URY	UYU	84,724,077	0.40
94,170	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/45	BRA	BRL	84,424,548	0.40
282,690	Nota Do Tesouro Nacional, senior note, 10.00%, 01/01/19	BRA	BRL	84,110,399	0.40
330,920,000	Government of Malaysia, senior bond, 3.314%, 10/31/17	MYS	MYR	82,653,997	0.39
250,522,000	Government of Ukraine, senior bond, Reg S, zero cpn. to 05/31/21, FRN thereafter, 05/31/40	UKR	USD	82,359,108	0.39
2,483,581,100	Uruguay Notas del Tesoro, senior note, 13.90%, 07/29/20	URY	UYU	79,052,549	0.37
77,010,000	Government of Kenya, senior note, Reg S, 6.875%, 06/24/24	KEN	USD	71,965,845	0.34
80,720	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/22	BRA	BRL	71,867,984	0.34
2,251,540,000	Uruguay Notas del Tesoro, 7, 13.25%, 04/08/18	URY	UYU	71,392,434	0.34
305,820,000	Government of Ghana, 19.04%, 09/24/18	GHA	GHS	70,782,445	0.34
235,016,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior bond, 6.00%, 04/28/28	COL	COP	70,680,239	0.34
275,437,000	Government of Poland, FRN, 1.75%, 01/25/21 †	POL	PLN	68,891,548	0.33
262,866,000	Government of Malaysia, senior note, 4.012%, 09/15/17	MYS	MYR	66,178,270	0.31
773,830,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR46, 9.50%, 07/15/23	IDN	IDR	65,450,077	0.31
6,569,430,000	Serbia Treasury Note, 8.00%, 10/22/20	SRB	RSD	63,399,157	0.30
6,257,500,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 10/23/24	SRB	RSD	63,013,812	0.30
3,631,500,000	Government of India, senior bond, 8.60%, 06/02/28	IND	INR	57,421,273	0.27
5,333,780,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 09/11/21	SRB	RSD	55,820,075	0.26
180,900,000	Government of Poland, 5.75%, 09/23/22	POL	PLN	54,772,213	0.26
3,415,000,000	Government of India, senior bond, 8.33%, 07/09/26	IND	INR	53,008,946	0.25

3,501,600,000	Government of India, senior bond, 7.80%, 05/03/20	IND	INR	52,733,721	0.25
2,898,000,000	Government of India, senior bond, 9.15%, 11/14/24	IND	INR	46,927,570	0.22
2,145,362,000	Government of the Philippines, senior note, 5-72, 2.125%, 05/23/18	PHL	PHP	45,369,578	0.22
2,825,900,000	Government of India, senior bond, 8.28%, 09/21/27	IND	INR	43,633,835	0.21
173,960,000	Government of Ghana, 23.23%, 02/19/18	GHA	GHS	43,400,271	0.21
39,729,000	Government of Croatia, Reg S, 6.75%, 11/05/19	HRV	USD	43,358,244	0.21
2,799,600,000	Government of India, senior note, 7.16%, 05/20/23	IND	INR	40,608,089	0.19
2,629,300,000	Government of India, senior note, 8.12%, 12/10/20	IND	INR	40,117,743	0.19
2,599,000,000	Government of India, senior bond, 8.15%, 11/24/26	IND	INR	39,763,809	0.19
3,793,370,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/20/21	SRB	RSD	39,337,570	0.19
96,525,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior note, B, 11.00%, 07/24/20	COL	COP	37,860,812	0.18
145,680,000	Government of Ghana, 23.47%, 05/21/18	GHA	GHS	36,441,548	0.17
93,880,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior bond, 11.25%, 10/24/18	COL	COP	35,122,020	0.17
34,157,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/01/19	UKR	USD	33,815,430	0.16
98,976,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior bond, 7.00%, 05/04/22	COL	COP	33,791,109	0.16
4,501,100,000	Government of Sri Lanka, 10.60%, 07/01/19	LKA	LKR	30,268,788	0.14
490,784,000	Inter-American Development Bank, senior note, 7.50%, 12/05/24	SP	MXN	30,213,451	0.14
310,220,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR42, 10.25%, 07/15/27	IDN	IDR	28,351,223	0.13
353,348,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR69, 7.875%, 04/15/19	IDN	IDR	27,238,219	0.13
349,652,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR61, 7.00%, 05/15/22	IDN	IDR	26,060,158	0.12
28,962,300,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.75%, 12/10/18	KOR	KRW	25,437,600	0.12
273,500,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR47, 10.00%, 02/15/28	IDN	IDR	24,684,852	0.12
253,817,000,000	Government of Indonesia, FR35, 12.90%, 06/15/22	IDN	IDR	24,320,339	0.12
4,294,963	Mexican Udibonos, Index Linked, 3.50%, 12/14/17	MEX	MXN	24,315,310	0.12
860,620,800	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.00%, 07/10/30	URY	UYU	24,257,694	0.12
94,360,000	Government of Ghana, 24.50%, 05/27/19	GHA	GHS	23,858,407	0.11
25,435	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/18	BRA	BRL	22,770,229	0.11
3,646,880,000	Government of Sri Lanka, A, 9.00%, 05/01/21	LKA	LKR	22,478,596	0.11
84,680,000	Government of Ghana, 24.50%, 06/21/21	GHA	GHS	21,741,991	0.10
63,003,000,000	Titulos De Tesoreria B, senior note, 7.00%, 09/11/19	COL	COP	21,702,769	0.10
244,640,000,000	Government of Indonesia, FR43, 10.25%, 07/15/22	IDN	IDR	21,126,523	0.10
950,600,000	Government of the Philippines, senior note, 7-51, 5.00%, 08/18/18	PHL	PHP	21,027,733	0.10
220,584,000,000	Government of Indonesia, FR34, 12.80%, 06/15/21	IDN	IDR	20,493,224	0.10
78,620,000	Government of Ghana, 25.40%, 07/31/17	GHA	GHS	20,157,134	0.10
78,750,000	Ghana Treasury Note, 24.25%, 06/11/18	GHA	GHS	19,911,504	0.09
22,611,400,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.375%, 09/10/21	KOR	KRW	19,705,406	0.09
2,678,950,000	Government of Sri Lanka, D, 8.50%, 06/01/18	LKA	LKR	17,564,448	0.08
69,748,000	Government of Malaysia, senior bond, 3.26%, 03/01/18	MYS	MYR	17,412,149	0.08
570,974,378	Government of Uruguay, Index Linked, 4.25%, 04/05/27	URY	UYU	16,987,858	0.08
63,773,000	Government of Malaysia, senior bond, 4.24%, 02/07/18	MYS	MYR	16,161,685	0.08
1,033,200,000	Government of India, senior bond, 8.35%, 05/14/22	IND	INR	15,861,482	0.08
225,837,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR63, 5.625%, 05/15/23	IDN	IDR	15,515,883	0.07
43,631,000,000	Government of Colombia, senior bond, 7.75%, 04/14/21	COL	COP	15,390,163	0.07
60,760,000	Ghana Treasury Note, 23.95%, 11/06/17	GHA	GHS	15,350,772	0.07
16,891,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 09/10/19	KOR	KRW	15,335,886	0.07
2,291,300,000	Government of Sri Lanka, B, 5.80%, 07/15/17	LKA	LKR	15,034,399	0.07
59,660,000	Ghana Treasury Note, 23.30%, 12/11/17	GHA	GHS	14,959,123	0.07
17,036,700,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.50%, 06/10/19	KOR	KRW	14,892,769	0.07
2,503,396	Mexican Udibonos, Index Linked, 4.00%, 06/13/19	MEX	MXN	14,497,249	0.07
160,863,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR31, 11.00%, 11/15/20	IDN	IDR	13,879,565	0.07
15,120	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/20	BRA	BRL	13,482,864	0.06

45,400,000	Government of Ghana, 24.50%, 04/22/19	GHA	GHS	11,537,454	0.05
1,731,120,000	Government of Sri Lanka, A, 11.00%, 08/01/21	LKA	LKR	11,467,191	0.05
1,701,880,000	Government of Sri Lanka, C, 8.50%, 04/01/18	LKA	LKR	11,208,577	0.05
1,973,951	Mexican Udibonos, Index Linked, 2.50%, 12/10/20	MEX	MXN	10,928,547	0.05
1,052,020,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 11/21/18	SRB	RSD	10,446,237	0.05
37,660,000	Government of Ghana, 22.49%, 04/23/18	GHA	GHS	9,277,239	0.04
115,440,000,000	Government of Indonesia, FR48, 9.00%, 09/15/18	IDN	IDR	9,042,981	0.04
35,060,000	Ghana Treasury Note, 24.25%, 10/09/17	GHA	GHS	8,887,688	0.04
25,438,000	Government of Peru, senior bond, 7.84%, 08/12/20	PER	PEN	8,468,496	0.04
76,180,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR39, 11.75%, 08/15/23	IDN	IDR	7,127,911	0.03
676,920,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 06/05/21	SRB	RSD	7,050,694	0.03
20,651,000,000	Titulos De Tesoreria B, 5.00%, 11/21/18	COL	COP	6,809,388	0.03
63,998,000,000	Government of Indonesia, FR36, 11.50%, 09/15/19	IDN	IDR	5,434,685	0.03
172,854,750	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 3.70%, 06/26/37	URY	UYU	4,524,727	0.02
10,539,000,000	Government of Colombia, senior bond, 9.85%, 06/28/27	COL	COP	4,248,839	0.02
648,790,000	Government of Sri Lanka, B, 8.50%, 07/15/18	LKA	LKR	4,242,476	0.02
40,850,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR44, 10.00%, 09/15/24	IDN	IDR	3,575,629	0.02
551,640,000	Government of Sri Lanka, A, 7.50%, 08/15/18	LKA	LKR	3,526,988	0.02
34,325,000,000	Government of Indonesia, FR45, 9.75%, 05/15/37	IDN	IDR	3,094,121	0.02
44,881,000,000	Government of Indonesia, 6.125%, 05/15/28	IDN	IDR	2,992,634	0.01
31,550,000,000	Government of Indonesia, FR28, 10.00%, 07/15/17	IDN	IDR	2,466,689	0.01
29,921,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR59, 7.00%, 05/15/27	IDN	IDR	2,188,168	0.01
136,100,000	Government of India, senior note, 7.28%, 06/03/19	IND	INR	2,023,673	0.01
88,590,000	Government of the Philippines, senior note, 5.875%, 01/31/18	PHL	PHP	1,962,098	0.01
6,616,000,000	Government of Colombia, senior bond, 4.375%, 03/21/23	COL	COP	1,943,645	0.01
1,920	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/24	BRA	BRL	1,724,536	0.01
257,190,000	Government of Sri Lanka, 8.00%, 11/01/19	LKA	LKR	1,593,937	0.01
1,504,500,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.70%, 08/02/17	KOR	KRW	1,311,603	0.01
3,340,000	Government of Ghana, 21.00%, 03/23/20	GHA	GHS	773,727	0.00
430,339	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., senior secured bond, A-1, Reg S, zero cpn., 05/31/18	PER	USD	415,870	0.00
418,000	Government of El Salvador, senior bond, Reg S, 7.65%, 06/15/35	SLV	USD	382,556	0.00
				<u>12,017,622,495</u>	<u>56.90</u>
	1年以内に償還する証券				
178,720,100	Government of Mexico, senior note, M, 5.00%, 06/15/17	MEX	MXN	982,965,927	4.65
643,692,900,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.07%, 12/02/16	KOR	KRW	560,368,656	2.65
444,864,300,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.61%, 11/09/16	KOR	KRW	386,424,968	1.83
1,464,540,000	Government of Malaysia, senior note, 3.394%, 03/15/17	MYR	MYR	365,405,912	1.73
660,135,650	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/18/16	MEX	MXN	359,212,540	1.70
1,060,465	Nota Do Tesouro Nacional, senior note, 10.00%, 01/01/17	BRA	BRL	324,370,128	1.54
579,735,200	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/13/16	MEX	MXN	313,369,521	1.48
560,204,600	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 12/08/16	MEX	MXN	300,743,869	1.42
43,887,130	Government of Mexico, 7.25%, 12/15/16	MEX	MXN	243,181,166	1.15
436,572,880	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 02/02/17	MEX	MXN	232,765,311	1.10
251,010,400,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.96%, 02/02/17	KOR	KRW	218,690,903	1.04
209,050,000	FHLB, 0.00%, 07/06/16	USA	USD	209,045,401	0.99
313,707,890	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/07/16	MEX	MXN	171,488,292	0.81
195,083,300,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.57%, 07/09/16	KOR	KRW	169,247,287	0.80
288,134,610	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/27/16	MEX	MXN	155,475,323	0.74

279,741,390	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/21/16	MEX	MXN	152,686,379	0.72
254,219,870	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 05/25/17	MEX	MXN	133,706,754	0.63
242,285,450	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 03/30/17	MEX	MXN	128,328,490	0.61
232,391,490	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/01/16	MEX	MXN	126,245,969	0.60
129,283,600,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.52%, 09/09/16	KOR	KRW	112,209,942	0.53
128,677,800,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.53%, 10/08/16	KOR	KRW	111,709,934	0.53
3,737,468,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 04/03/17	URY	UYU	109,705,678	0.52
124,138,900,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.46%, 08/02/16	KOR	KRW	107,805,734	0.51
109,399,900,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.22%, 10/02/16	KOR	KRW	95,137,785	0.45
173,554,920	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/29/16	MEX	MXN	93,962,274	0.45
105,767,800,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.56%, 08/09/16	KOR	KRW	91,783,393	0.43
90,577,000	FHLB, 0.00%, 07/01/16	USA	USD	90,577,000	0.43
342,940,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/11/16	MYS	MYR	84,419,013	0.40
335,900,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 09/22/16	MYS	MYR	82,895,366	0.39
80,000,000	FHLB, 0.00%, 07/05/16	USA	USD	79,998,560	0.38
296,635,000	Government of Poland, 4.75%, 10/25/16	POL	PLN	75,951,496	0.36
135,314,930	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 03/02/17	MEX	MXN	71,909,767	0.34
271,512,000	Government of Poland, FRN, 1.75%, 01/25/17 †	POL	PLN	68,949,282	0.33
259,030,000	Government of Malaysia, senior bond, 3.814%, 02/15/17	MYS	MYR	64,767,469	0.31
249,530,000	Government of Ghana, 24.44%, 05/29/17	GHA	GHS	63,372,418	0.30
250,080,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/18/16	MYS	MYR	61,523,716	0.29
2,007,350,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 02/10/17	URY	UYU	60,112,261	0.28
107,761,050	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/25/16	MEX	MXN	58,586,254	0.28
182,890	Letra Tesouro Nacional, Strip, 10/01/16	BRA	BRL	55,057,653	0.26
100,997,140	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 11/24/16	MEX	MXN	54,321,068	0.26
1,553,500,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 07/28/16	URY	UYU	50,333,959	0.24
1,733,130,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 05/19/17	URY	UYU	50,003,066	0.24
82,727,930	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/04/16	MEX	MXN	45,086,063	0.21
49,687,120,000	Korea Treasury Bond, senior note, 3.00%, 12/10/16	KOR	KRW	43,435,735	0.21
167,190,000	Government of Ghana, 23.00%, 02/13/17	GHA	GHS	42,097,850	0.20
76,505,970	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 11/10/16	MEX	MXN	41,213,004	0.20
42,328	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/16	BRA	BRL	38,076,442	0.18
36,300,000	FHLB, 0.00%, 07/07/16	USA	USD	36,299,020	0.17
36,952	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/17	BRA	BRL	33,174,425	0.16
827,150,000	Uruguay Notas del Tesoro, 11.00%, 03/21/17	URY	UYU	26,362,271	0.13
1,257,400,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 05/03/17	PHL	PHP	26,325,482	0.12
100,950,000	Government of Poland, 4.75%, 04/25/17	POL	PLN	26,250,711	0.12
1,163,630,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 11/02/16	PHL	PHP	24,601,199	0.12
1,120,640,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 01/18/17	PHL	PHP	23,615,460	0.11
1,034,380,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 07/20/16	PHL	PHP	21,935,708	0.10
83,360,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/06/16	MYS	MYR	20,528,810	0.10
75,300,000	Malaysia Treasury Bill, 0.00%, 01/20/17	MYS	MYR	18,470,796	0.09
864,330,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 09/07/16	PHL	PHP	18,310,778	0.09
33,665,710	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/15/16	MEX	MXN	18,255,460	0.09
746,120,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 02/22/17	PHL	PHP	15,692,126	0.07
555,220,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 08/24/16	PHL	PHP	11,763,898	0.06
341,080,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 11/03/16	URY	UYU	10,604,690	0.05
174,930,000	Toyota Motor Credit Corp., senior note, zero cpn., 02/15/17	USA	MXN	9,188,612	0.04
412,650,000	Government of the Philippines, senior bond, 1042, 9.125%, 09/04/16	PHL	PHP	8,851,089	0.04
385,780,000	Government of the Philippines, senior note, 3-21, 2.875%, 05/22/17	PHL	PHP	8,232,388	0.04
366,470,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 08/03/16	PHL	PHP	7,771,034	0.04

FTIF - テンプレート・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

229,480,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 09/15/16	URY	UYU	7,275,866	0.03
323,910,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 03/15/17	PHL	PHP	6,803,653	0.03
317,940,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 12/07/16	PHL	PHP	6,714,132	0.03
16,310	Letra Tesouro Nacional, Strip, 07/01/16	BRA	BRL	5,076,426	0.02
17,600,000	Government of Ghana, 26.00%, 06/05/17	GHA	GHS	4,526,137	0.02
161,960,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 09/14/16	PHL	PHP	3,428,637	0.02
160,990,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 07/06/16	PHL	PHP	3,417,332	0.02
53,452,000	Rabobank Nederland, senior note, 8.75%, 01/24/17	NLD	MXN	2,989,162	0.01
30,897,000,000	Government of Indonesia, senior note, 8.50%, 10/15/16	IDN	IDR	2,354,450	0.01
8,680,000	Government of Ghana, 25.48%, 04/24/17	GHA	GHS	2,216,769	0.01
72,720,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 06/07/17	PHL	PHP	1,524,027	0.01
350,000	Gaz Capital SA, (OJSC Gazprom), loan participation, senior bond, Reg S, 5.136%, 03/22/17	RUS	EUR	399,820	0.00
				<u>7,951,685,346</u>	<u>37.65</u>
	公社債計			<u>20,152,774,228</u>	<u>95.42</u>
	小計			<u>20,159,447,425</u>	<u>95.45</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				
	ワラント				
	小売				
157,594,096	Edcon Holdings Ltd., wts., 02/20/49 **	ZAF	EUR	0	0.00
	ワラント計			<u>0</u>	<u>0.00</u>
	公社債				
	社債券				
2,429,500	Fontainebleau Las Vegas, senior secured bond, first lien, 144A, 10.25%, 06/15/15 *	USA	USD	4,798	0.00
15,000,000	NewPage Corp., Escrow Account **	USA	USD	0	0.00
				<u>4,798</u>	<u>0.00</u>
	公社債計			<u>4,798</u>	<u>0.00</u>
	小計			<u>4,798</u>	<u>0.00</u>
	合計			<u>20,159,452,223</u>	<u>95.45</u>

† Floating Rates are indicated as at June 30, 2016

** These securities are submitted to a Fair Valuation

* These Corporate Bonds are currently in default

‡ Income may be received in additional securities and/or cash

(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14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
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
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

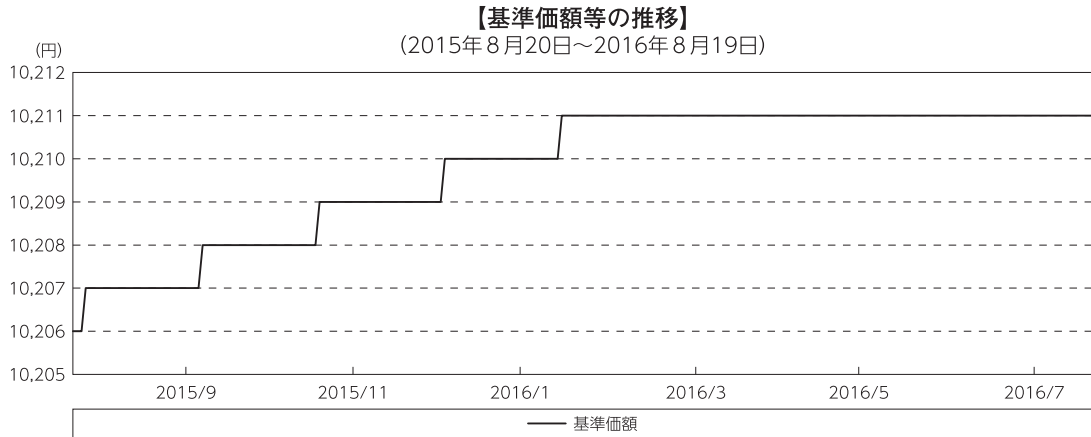
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —		% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0		48.6	—
9月末	10,207		0.0		43.6	—
10月末	10,208		0.0		44.4	—
11月末	10,209		0.0		48.8	—
12月末	10,209		0.0		48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0		51.8	—
2月末	10,211		0.0		49.1	—
3月末	10,211		0.0		40.8	—
4月末	10,211		0.0		39.9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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

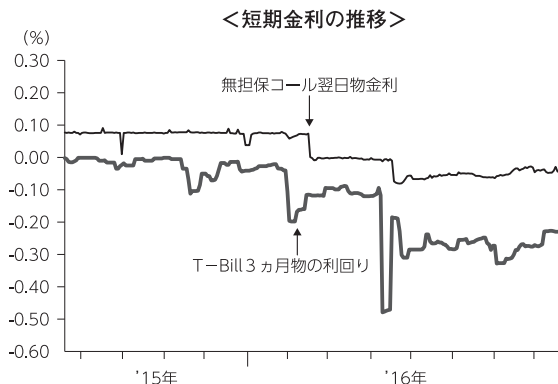
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



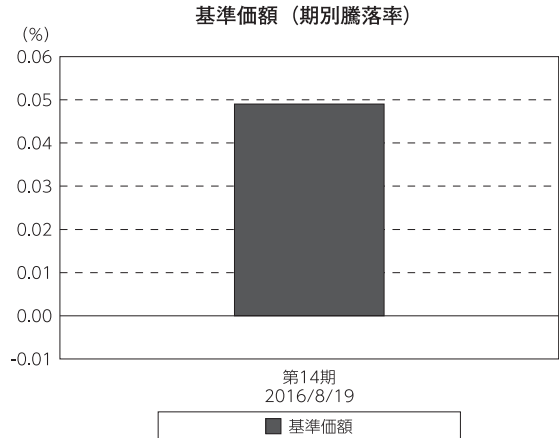
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用してまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1,0211円です。

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンドD(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村PMICO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMICO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMICO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMICO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2016年11月14日現在)

年 月	日
2016年11月	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。