

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8期(決算日2015年5月13日)

作成対象期間(2014年11月14日～2015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、通常の状態においては、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 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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、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			純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
4期(2013年5月13日)	12,027		10		10.2	2,322
5期(2013年11月13日)	11,523		10		△ 4.1	2,734
6期(2014年5月13日)	11,820		10		2.7	4,451
7期(2014年11月13日)	11,973		10		1.4	6,021
8期(2015年5月13日)	11,724		10		△ 2.0	7,405

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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。

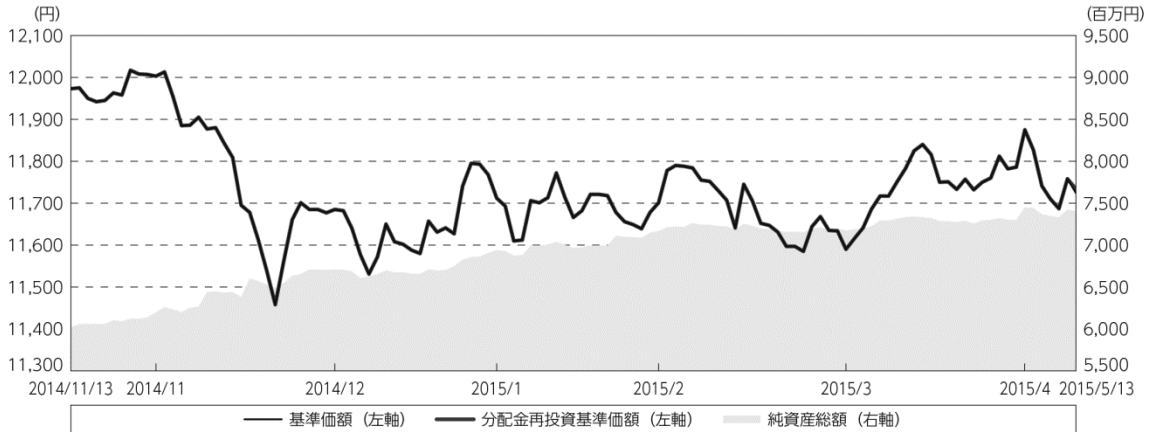
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)		円	%
2014年11月13日		11,973	—
11月末		12,003	0.3
12月末		11,685	△2.4
2015年1月末		11,712	△2.2
2月末		11,701	△2.3
3月末		11,590	△3.2
4月末		11,875	△0.8
(期 末)			
2015年5月13日		11,734	△2.0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：11,973円

期末：11,724円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 2.0% (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(2014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、米国10年国債利回りは年末にかけ低下基調となりました。この背景には原油価格が大幅に下落したことや資源国通貨が急落したことにより投資家のリスク回避姿勢が強まったことが挙げられます。

2015年1月には、東欧や中東において地政学リスクが高まったことやギリシャの総選挙で急進左派勢力連合が圧勝したことにより投資家のリスク回避姿勢が一層強まったことに加え、原油価格下落によるインフレ低下懸念などから米国10年国債利回りは低下基調が強まり1月末には1.6%台半ばの水準となりました。

2月に入り、ギリシャ情勢をめぐる懸念が和らいだことや原油価格が落ち着いてきたことが好感され世界的に株価が上昇したことのほか、堅調な米国景気を受け米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ時期に関する前倒し観測が台頭したことから米国10年国債利回りは3月半ばには一時2.2%を上回る水準まで上昇しました。その後、欧州中央銀行（ECB）による量的緩和策の開始を受けて欧州長期金利が低下したことや、米連邦公開市場委員会（FOMC）の声明文を受け早期利上げ観測が後退したことから米国10年国債利回りは2.0%を下回る水準まで低下しました。4月末にかけては、米国10年国債利回りはギリシャ情勢の進展のほか米国株式市場が史上最高値を更新するなか、やや上昇しましたが期首を下回る2.0%台前半で終わりました。

また、新興国の債券市場では、欧州周辺国などファンダメンタルズが堅調な国の長期金利は全般に低下しましたが、ブラジルなど資源輸出国の一部の国の長期金利は上昇しました。

外国為替市場では、ドル高が進み、2014年12月上旬に1ドル121円台半ばまで上昇しました。

2015年1月に入り、ドル円相場は一時1ドル115円台後半まで下落しましたが、1月半ばにスイス中央銀行が対ユーロで設定していたスイスフランの上限を撤廃し、また、月末にはECBが量的緩和策の導入を決定したためユーロが他通貨に対して相対的に軟調となるなか、ドル円相場は1ドル120円台半ばまで買い戻されました。その後4月末にかけては、米国の利上げ時期に関する思惑や中東情勢などの地政学リスクなどを背景とした投資家のリスク許容度の強弱によりドル円相場は120円を挟んだ狭い範囲での取引に終始しました。

同期間、ユーロは米ドルと円の双方に対して軟調となりました。新興国通貨は対ドルでは総じて堅調な展開となりましたが、ラテンアメリカなどの一部の国の通貨は軟調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、'15年3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、'15年3月末で、韓国12.7%、メキシコ9.9%、ウルグアイ7.9%、ハンガリー7.2%、マレーシア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、'15年3月末で、米ドル、韓国ウォン、メキシコペソ、マレーシアリング、ウルグアイペソ、ポーランドズロチ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、'15年3月末で、投資適格53.3%、非投資適格30.8%、その他15.9%としました。

<債券種別構成>

債券種別構成については、'15年3月末で、国債等73.6%、社債10.4%、その他15.9%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っていません。

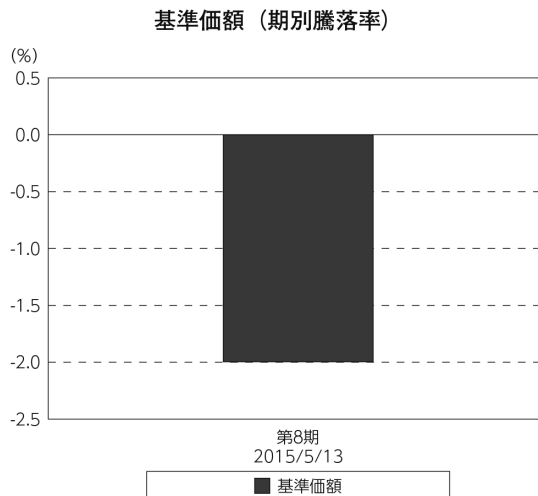
[野村マネー マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行ない、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す。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 8 期
	2014年11月14日～ 2015年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.085%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,284

(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

世界の金融市場は、引き続き米国の景気回復や中国経済の安定化、日銀やECBの資金供給によるグローバルに潤沢な流動性の恩恵を受けるものと思われまます。当戦略では、引き続き特定の新興国間での経済格差に注目してまいります。輸出主導経済のもと経常収支や財政状態が堅調な新興国がある一方、財政赤字や経済不均衡といった困難に直面している新興国もあります。我々は、投資する際には新興国市場を一つの資産クラスとしてみるのではなく、様々な各国の経済状態の違いを選別的に見極める必要があると考えます。そして、財政状態が健全で強い経済成長が見込める国々では今後長期的に通貨が上昇する一方で、経済が不均衡な状態にある国々ではさらに通貨が下落し経済が逼迫する可能性があると考えます。

2015年3月、米ドルは引き続き複数の先進国及び新興国通貨に対して上昇しました。しかし、一部特定の国の通貨が対ドルで反発するなか、他に比べて相対的に堅調な展開となりました。このように、国によってまちまちな通貨の動きは今後中長期的に新興国市場でみられる可能性が高いと考えます。米国では経済が回復し金利の上昇も見込まれていることから、これにより経済が健全な国と脆弱な国の間のファンダメンタルズの格差が更に拡大するものと思われ、各国通貨の上昇または下落の方向性を決定付けるものと考えます。

ECBが2015年3月に量的緩和策を開始し、日銀は年80兆円の大規模な量的・質的緩和を継続することから、引き続きユーロと円は下落するものと考えます。ユーロ圏の債券利回りと日本国債利回りは依然として過去最低水準にあります。一方、新興国の中には、相対的に債券利回りが高く通貨も相対的に魅力的な水準にある国もあります。過去数ヶ月、日銀とECBが潤沢な資金を世界の市場に供給していることから、引き続き新興国の債券市場は落ち着いた展開となりました。日銀とECBによる資金供給は、2014年10月のFRBによる量的緩和策終了に伴う資産購入額の減少を補っていると思われまます。日本の金融緩和策により世界のリスク性資産が値上がりすると共に更なる円安につながる可能性があると考えます。

・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戦略の中核としています。そのため、今後もデュレーションの短期化を維持すると同時に、米国国債利回り推移との逆相関を目指す方針です。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積極的に探します。そして、経済のファンダメンタルズが堅調で、政策担当者が機動的に財政、金融、金融市場政策を遂行している国を選好しています。こうした国の組入れを一部の新興国への投資や多数の通貨戦略を通じて増やしています。

また、当戦略では引き続き、相場下落の要因が市場全般の動きに連動したものなのか、ファンダメンタルズの変化によるものなのかを理解し見極めることが投資にあたり重要であると考えます。我々の真に制約のないグローバルな投資アプローチでは、適切な時間軸を持つことも重視しています。グローバル投資においては、多くの投資機会において結果が出るまでに時間がかかることがあります。我々は短期的に市場が値動きの荒い展開となったとしても、これを乗り越えていく方針です。

[野村マネー マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、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、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月14日～2015年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.514	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(24)	(0.207)	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)	(34)	(0.292)	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	60	0.515	
期中の平均基準価額は、11,761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

(2014年11月14日～2015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	FPF-テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド(限定普通ヘッジ・クラス)	1,600,893	1,639,462	77,649	79,000

*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

(2014年11月14日～2015年5月13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 A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	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	%			百万円	%	
公社債	23,548	4,013	17.0		—	—	—	

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2015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
		口	口	千円	%
FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド	円限定為替ヘッジ・クラス	5,658,418	7,181,662	7,272,510	98.2
合	計	5,658,418	7,181,662	7,272,510	98.2

*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
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		983	983	1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年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 7,272,510	% 97.4
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	196,265	2.6
投資信託財産総額	7,469,778	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,469,778,298
コール・ローン等	174,004,422
投資信託受益証券(評価額)	7,272,510,543
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,441
未収配当金	22,259,588
未収利息	304
(B) 負債	64,291,341
未払金	22,259,588
未払収益分配金	6,316,754
未払解約金	214,502
未払信託報酬	35,426,756
その他未払費用	73,741
(C) 純資産総額(A-B)	7,405,486,957
元本	6,316,754,532
次期繰越損益金	1,088,732,425
(D) 受益権総口数	6,316,754,532口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,724円

(注) 期首元本額5,029百万円、期中追加設定元本額1,616百万円、期中一部解約元本額329百万円、計算口数当たり純資産額11,724円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額1,026,219円。

○損益の状況 (2014年11月14日～2015年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	136,091,166
受取配当金	136,046,188
受取利息	44,978
(B) 有価証券売買損益	△ 220,270,451
売買益	9,008,479
売買損	△ 229,278,930
(C) 信託報酬等	△ 35,500,497
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 119,679,782
(E) 前期繰越損益金	163,280,123
(F) 追加信託差損益金	1,051,448,838
(配当等相当額)	(1,112,296,151)
(売買損益相当額)	(△ 60,847,313)
(G) 計(D+E+F)	1,095,049,179
(H) 収益分配金	△ 6,316,754
次期繰越損益金(G+H)	1,088,732,425
追加信託差損益金	1,051,448,838
(配当等相当額)	(1,112,296,223)
(売買損益相当額)	(△ 60,847,385)
分配準備積立金	330,631,191
繰越損益金	△ 293,347,604

* 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(2014年11月14日～2015年5月13日)は以下の通りです。

項 目	第8期
	2014年11月14日～ 2015年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	100,592,131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	1,112,296,223円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	236,355,814円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,449,244,168円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,294円
g. 分配金	6,316,754円
h. 分配金(1万口当たり)	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

- ①運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2014年12月1日>
- ④信託財産留保額の撤廃に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2015年1月30日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2015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(21,247,451千口)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	5,530,000	5,530,140	25.5	—	—	—	25.5
	(5,050,000)	(5,049,975)	(23.3)	(—)	(—)	(—)	(23.3)
特殊債券 (除く金融債)	4,827,000	4,848,065	22.4	—	—	—	22.4
	(4,827,000)	(4,848,065)	(22.4)	(—)	(—)	(—)	(22.4)
金融債券	1,720,000	1,720,959	7.9	—	—	—	7.9
	(1,720,000)	(1,720,959)	(7.9)	(—)	(—)	(—)	(7.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,700,000	1,704,929	7.9	—	—	—	7.9
	(1,700,000)	(1,704,929)	(7.9)	(—)	(—)	(—)	(7.9)
合 計	13,777,000	13,804,094	63.7	—	—	—	63.7
	(13,297,000)	(13,323,929)	(61.5)	(—)	(—)	(—)	(61.5)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

*一印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券 第512回		—	2,000,000	1,999,982	2015/5/18
国庫短期証券 第514回		—	500,000	499,999	2015/5/25
国庫短期証券 第515回		—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券 第516回		—	300,000	299,999	2015/6/8
国庫短期証券 第518回		—	300,000	299,999	2015/6/15
国庫短期証券 第520回		—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫短期証券 第521回		—	500,000	499,985	2015/6/29
国庫短期証券 第529回		—	500,000	499,999	2015/8/3
国庫債券 利付(2年)第328回		0.1	250,000	250,010	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回		0.2	170,000	170,050	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回		0.1	60,000	60,011	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回		0.1	50,000	50,018	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回		0.4	200,000	200,084	2015/6/20
小計			5,530,000	5,530,140	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回		1.3	100,000	100,052	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回		1.3	171,000	171,280	2015/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回		1.2	50,000	50,118	2015/7/29
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	301,151	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	353,561	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回		1.3	10,000	10,015	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回		1.4	50,000	50,195	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第147回		1.2	50,000	50,118	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回		1.3	20,000	20,092	2015/9/30
本州四国連絡橋債券 政府保証第27回		1.4	300,000	301,201	2015/8/31
公営企業債券 政府保証第852回		1.3	160,000	160,250	2015/6/29
公営企業債券 政府保証第854回		1.4	60,000	60,194	2015/8/18
公営企業債券 政府保証第861回		1.6	29,000	29,375	2016/3/17
公営企業債券 政府保証第862回		1.8	117,000	118,869	2016/4/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回		0.8	30,000	30,056	2015/8/14
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	100,882	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	100,000	101,026	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	564,731	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	172,772	2016/4/26
関西国際空港債券 政府保証第47回		1.3	150,000	150,173	2015/6/17
中部国際空港債券 政府保証第17回		0.051	300,000	300,000	2016/3/7
公営企業債券 第16回財投機関債		1.49	440,000	440,575	2015/6/19
福祉医療機構債券 第5回財投機関債		1.4	200,000	200,258	2015/6/19
西日本高速道路 第16回		0.246	200,000	200,113	2015/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第5回		1.39	810,000	810,994	2015/6/19
小計			4,827,000	4,848,065	
金融債券					
商工債券 利付第720回い号		0.65	330,000	330,060	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号		0.55	30,000	30,018	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号		0.5	120,000	120,179	2015/9/25
農林債券 利付第720回い号		0.65	420,000	420,100	2015/5/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
農林債券	利付第722回い号	0.55	200,000	200,178	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,187	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,075	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,016	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,027	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第149回	0.25	100,000	100,017	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,042	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,055	2015/10/27
小	計		1,720,000	1,720,959	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,677	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	100,597	2016/4/20
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,287	2015/7/16
静岡銀行	第11回社債間限定同順位特約付	1.37	500,000	500,691	2015/6/24
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,070	2015/7/17
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	400,000	402,604	2016/4/22
小	計		1,700,000	1,704,929	
合	計		13,777,000	13,804,094	

* 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 2,299,266	% 10.6

* 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

2014年6月30日決算
(計算期間：2013年7月1日～2014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せん。 ・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・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

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

2014年6月30日現在

(米ドル)

資産

投資有価証券-時価	32,065,177,136
現金	2,201,134,161
投資有価証券売却未収入金	947,798,658
追加信託設定未収入金	148,728,728
未取配当金および未収利息	435,265,367
外国為替先渡契約未実現評価益	128,018,152
その他未収入金	789,940
資産合計	35,926,912,142

負債

投資有価証券購入未払金	168,465,898
未払解約金	119,067,174
未払運用報酬	20,889,837
金利スワップ契約未実現評価損	187,003,834
未払税金および未払費用	37,742,735
負債合計	533,169,478

純資産合計**35,393,742,664**

クラス	発行済口数	一口当たり純資産価額
A (acc)	209,792,004.235	30.04
A (acc) CHF-H1 (hedged)	24,276,942.726	14.93
A (acc) EUR	40,348,825.695	21.92
A (acc) EUR-H1 (hedged)	104,584,850.624	21.51
A (acc) HKD	16,196,045.862	14.41
A (acc) NOK-H1 (hedged)	8,177,987.327	10.63
A (acc) PLN-H1 (hedged)	12,507,909.838	85.92
A (acc) SEK-H1 (hedged)	90,533,894.766	13.05
A (Mdis)	223,040,013.624	18.49
A (Mdis) AUD-H1 (hedged)	12,693,136.439	12.27
A (Mdis) EUR	37,709,944.726	13.55
A (Mdis) EUR-H1 (hedged)	116,518,648.325	11.89
A (Mdis) GBP	4,341,640.076	10.85
A (Mdis) GBP-H1 (hedged)	14,518,550.111	9.14
A (Mdis) HKD	240,298,269.708	12.10
A (Mdis) RMB-H1 (hedged)	978,770.446	111.85
A (Mdis) SGD	11,000,362.812	11.71
A (Mdis) SGD-H1 (hedged)	66,938,521.281	12.11
A (Ydis) CHF-H1 (hedged)	3,626,926.134	11.75
A (Ydis) EUR	27,272,956.397	14.04
A (Ydis) EUR-H1 (hedged)	48,170,200.523	11.69
B (acc)	2,814,841.167	25.62
B (Mdis)	11,415,184.373	18.43
C (Mdis)	46,034,843.706	16.46
I (acc)	80,040,020.941	28.29
I (acc) CHF-H1 (hedged)	7,465,458.155	13.20
I (acc) EUR	8,866,803.834	20.68
I (acc) EUR-H1 (hedged)	50,351,004.555	19.64
I (acc) NOK-H1 (hedged)	5,440,633.932	10.32
I (Mdis) EUR	812,037.796	13.27
I (Mdis) GBP	1,506,041.663	12.63
I (Mdis) GBP-H1 (hedged)	19,524,418.285	12.93
I (Mdis) JPY	14,738,224.471	1,337.56
I (Mdis) JPY-H1 (hedged)	6,250,443.793	1,061.62
I (Ydis) EUR	14,377,281.401	14.09
I (Ydis) EUR-H1 (hedged)	8,096,805.729	11.83
N (acc)	52,276,800.803	27.85
N (acc) EUR	25,258,229.101	20.32
N (acc) EUR-H1 (hedged)	80,204,039.329	19.92
N (acc) HUF	9,848,022.913	134.98
N (Mdis)	289,583.454	9.73
N (Mdis) EUR-H1 (hedged)	140,950,121.266	14.10
N (Ydis) EUR-H1 (hedged)	19,537,955.863	11.67
S (acc)	222,297.000	10.60
S (acc) EUR-H1 (hedged)	131,003.995	10.58

S (Ydis)	1,610,500.000	10.08
W (acc)	7,586,760.985	12.17
W (acc) CHF-H1 (hedged)	44,067.500	10.27
W (acc) EUR	2,134,656.867	10.34
W (acc) EUR-H1 (hedged)	3,809,565.176	12.11
W (acc) GBP-H1 (hedged)	37,120.594	10.27
W (Mdis)	2,855,743.173	10.00
W (Mdis) EUR	931,315.693	10.20
W (Mdis) GBP	1,077,550.317	10.42
W (Mdis) GBP-H1 (hedged)	3,536,247.758	10.01
W (Ydis) EUR	40,254.146	10.34
X (Ydis)	1,612,324.538	11.63
Z (acc)	11,059,061.136	14.31
Z (Mdis)	4,701,523.284	11.09
Z (Mdis) GBP-H1 (hedged)	611,917.479	11.54
Z (Ydis) EUR-H1 (hedged)	720,192.406	11.66

* 1口当たり純資産価額は、クラスに通貨の表示がある場合はその通貨で、通貨の表示がない場合は米ドル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

2014年6月30日に終了した計算期間

(米ドル)

期首純資産	39,277,370,092
収益	
配当 (税引後)	2,591,725
債券利息 (税引後)	1,960,988,208
預金利息	301,783
その他収益	1,727,386
収益合計	1,965,609,102
費用	
運用報酬	272,634,231
管理・名義書換代理人報酬	83,815,786
役員報酬	94,746
税金	17,202,366
保管費用	22,074,878
監査費用	341,608
印刷・出版費用	2,573,427
銀行手数料	83,055
スワップ利息	85,358,768
クラス A(dis)、クラス A(acc)維持費用	69,322,687
クラス B(dis)、クラス B(acc)維持費用	6,396,306
クラス C(dis)、クラス C(acc)維持費用	8,973,833
クラス N(dis)、クラス N(acc)維持費用	81,750,648
その他費用	13,067,067
費用合計	663,689,406
関係法人からの費用戻入	(45,686)
純費用合計	663,643,720
投資純収益	1,301,965,382
投資有価証券売買に係る実現純損失	(170,894,754)
外国為替先渡契約に係る実現純利益	702,832,807
外国為替取引に係る実現純損失	(26,930,462)
当期実現利益	1,806,972,973
投資未実現評価益	783,289,316
外国為替先渡契約未実現評価益	186,252,024
金利スワップ契約未実現評価損	(79,176,537)
外国為替取引未実現評価益	427,393,388
キャピタルゲイン課税引当	(2,945)
運用による純資産の増加額	3,124,728,219

元本異動等	
追加信託設定額	12,615,544,129
信託解約額	(18,338,222,214)
追加設定・一部解約時の収益調整	(14,469,839)
	<hr/>
分配金額	(5,737,147,924)
	<hr/>
元本異動による純資産の増加額	(7,008,355,647)
期末純資産	35,393,742,664
	<hr/> <hr/>

組入資産の明細

						2014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						
	各種金融						
230,800	GMAC Capital Trust I, 8.125%, pfd.	USA	USD	6,300,840	0.02		
	株式計			6,300,840	0.02		
	小計			6,300,840	0.02		
	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						
203	CEVA Holdings LLC, cvt. pfd., A-1	GBR	USD	294,350	0.00		
11,264	CEVA Holdings LLC, cvt. pfd., A-2	GBR	USD	12,390,169	0.03		
5,203	CEVA Holdings LLC	GBR	USD	5,723,663	0.02		
				18,408,182	0.05		
	素材						
30,000	NewPage Holdings Inc.	USA	USD	2,490,000	0.01		
	株式計			20,898,182	0.06		
	公社債						
	アセットバック証券						
356,527,500	ING Americas Issuance BV, 5.50%, 08/24/15	UKR	UAH	26,470,695	0.07		
144,482,400	ING Americas Issuance BV, Reg S, 5.50%, 08/25/15	UKR	UAH	10,730,136	0.03		
43,662,300	Citigroup Inc., Reg S, FRN, 5.50%, 09/01/15 ↑	UKR	UAH	3,242,626	0.01		
27,186,600	Citigroup Inc., FRN, 5.50%, 09/01/15 ↑	UKR	UAH	2,019,041	0.01		
25,698,600	Citigroup Inc., FRN, 5.50%, 09/01/15 ↑	UKR	UAH	1,908,533	0.01		
860,678	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., senior secured bond, A-1, Reg S, zero cpn., 05/31/18	PER	USD	810,264	0.00		
820,000	Government of Ivory Coast, Reg S, 5.75%, 12/31/32	CI	USD	797,573	0.00		
8,485,500	ING Americas Issuance BV, Reg S, 5.50%, 08/21/15	UKR	UAH	630,644	0.00		
				46,609,512	0.13		
	社債券						
225,640,000	Alfa Bond Issuance PLC, (Alfa Bank OJSC), loan participation, senior note, Reg S, 7.75%, 04/28/21	RUS	USD	245,101,450	0.69		
118,380,000	Alfa Bond Issuance PLC, (Alfa Bank OJSC), loan participation, senior note, Reg S, 7.875%, 09/25/17	RUS	USD	128,812,237	0.36		
85,500,000	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg S, 7.25%, 01/28/21	KAZ	USD	93,569,062	0.26		
989,000,000	General Electric Capital Corp., senior note, A, 8.50%, 04/06/18	USA	MXN	86,294,851	0.24		
74,720,000	Edcon Pty. Ltd., senior secured note, Reg S, 9.50%, 03/01/18	ZAF	USD	75,280,400	0.21		
56,500,000	Chesapeake Energy Corp., senior note, 6.625%, 08/15/20	USA	USD	65,257,500	0.18		
59,400,000	Crown Castle International Corp., senior bond, 5.25%, 01/15/23	USA	USD	62,221,500	0.18		
54,900,000	Samson Investment Co., senior note, 144A, 9.75%, 02/15/20	USA	USD	58,125,375	0.16		
52,200,000	CHC Helicopter SA, senior secured note, first lien, 9.25%, 10/15/20	CAN	USD	57,159,000	0.16		
46,200,000	Penn Virginia Corp., senior note, 8.50%, 05/01/20	USA	USD	51,859,500	0.15		
43,300,000	HCA Inc., senior secured note, 5.875%, 03/15/22	USA	USD	47,088,750	0.13		
45,800,000	Equinix Inc., senior bond, 5.375%, 04/01/23	USA	USD	47,059,500	0.13		
43,000,000	The Goodyear Tire & Rubber Co., senior note, 6.50%, 03/01/21	USA	USD	46,870,000	0.13		
38,000,000	Sprint Nextel Corp., senior note, 144A, 9.00%, 11/15/18	USA	USD	46,170,000	0.13		

40,690,000	DP World Ltd., Reg S, 6.85%, 07/02/37	ARE	USD	45,494,675	0.13
36,000,000	First Data Corp., senior bond, 12.625%, 01/15/21	USA	USD	44,415,000	0.13
38,874,000	Bank of America Corp., junior sub. bond, M, 8.125% to 05/15/18, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	43,943,092	0.12
40,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc., senior note, 5.75%, 08/15/22	USA	USD	43,436,250	0.12
40,700,000	CIT Group Inc., senior note, 5.00%, 08/15/22	USA	USD	42,277,125	0.12
39,250,000	VPI Escrow Corp., senior note, 144A, 6.375%, 10/15/20	CAN	USD	41,850,312	0.12
38,400,000	Terex Corp., senior note, 6.00%, 05/15/21	USA	USD	41,568,000	0.12
38,275,000	Halcon Resources Corp., senior note, 8.875%, 05/15/21	USA	USD	41,337,000	0.12
39,200,000	FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., senior note, 144A, 6.875%, 02/01/18	AUS	USD	41,258,000	0.12
37,700,000	E*TRADE Financial Corp., senior note, 6.375%, 11/15/19	USA	USD	40,998,750	0.12
44,000,000	Caesars Entertainment Operating Co. Inc., senior secured note, 11.25%, 06/01/17	USA	USD	40,480,000	0.11
36,700,000	Intelsat Jackson Holdings SA, senior note, 7.50%, 04/01/21	LUX	USD	40,370,000	0.11
37,800,000	Sabine Pass Liquefaction LLC, first lien, 5.625%, 02/01/21	USA	USD	40,162,500	0.11
36,400,000	Chaparral Energy Inc., senior note, 8.25%, 09/01/21	USA	USD	40,131,000	0.11
36,000,000	Reynolds Group Issuer Inc./LLC/SA, senior note, 9.00%, 04/15/19	USA	USD	38,295,000	0.11
36,926,000	First Quantum Minerals Ltd., senior note, 144A, 6.75%, 02/15/20	CAN	USD	38,218,410	0.11
36,926,000	First Quantum Minerals Ltd., senior note, 144A, 7.00%, 02/15/21	CAN	USD	38,172,252	0.11
35,140,000	HSBK (Europe) BV, senior note, Reg S, 7.25%, 05/03/17	KAZ	USD	38,147,281	0.11
33,000,000	Abengoa Finance SAU, senior note, 144A, 8.875%, 11/01/17	ESP	USD	37,351,875	0.11
34,300,000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., senior note, 8.125%, 04/30/20	USA	USD	37,215,500	0.11
31,828,000	LUKOIL International Finance BV, Reg S, 6.656%, 06/07/22	RUS	USD	35,534,211	0.10
30,000,000	Energy Transfer Equity LP, senior note, 7.50%, 10/15/20	USA	USD	34,800,000	0.10
31,300,000	Midstates Petroleum Co. Inc./LLC, senior note, 9.25%, 06/01/21	USA	USD	34,586,500	0.10
31,820,000	LUKOIL International Finance BV, senior note, Reg S, 6.125%, 11/09/20	RUS	USD	34,384,056	0.10
32,000,000	Cemex Finance LLC, senior secured note, 144A, 6.00%, 04/01/24	MEX	USD	33,420,000	0.09
30,000,000	Kinder Morgan Finance Co. LLC, senior secured note, 144A, 6.00%, 01/15/18	USA	USD	32,925,000	0.09
35,000,000	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC/Texas Competitive Electric Holdings Finance Inc., senior secured note, 144A, 11.50%, 10/01/20 *	USA	USD	32,112,500	0.09
30,000,000	Clayton Williams Energy Inc., senior note, 7.75%, 04/01/19	USA	USD	31,950,000	0.09
30,100,000	Michaels Stores Inc., senior note, 7.75%, 11/01/18	USA	USD	31,906,000	0.09
27,800,000	PBF Holding Co. LLC, first lien, 8.25%, 02/15/20	USA	USD	30,441,000	0.09
29,900,000	CGG SA, senior note, 6.50%, 06/01/21	FRA	USD	29,825,250	0.08
16,200,000	New Look Bondco I PLC, secured note, Reg S, 8.75%, 05/14/18	GBR	GBP	29,771,580	0.08
26,550,000	Novelis Inc., senior note, 8.75%, 12/15/20	CAN	USD	29,603,250	0.08
20,000,000	Kerling PLC, senior secured note, Reg S, 10.625%, 02/01/17	GBR	EUR	29,135,458	0.08
27,000,000	Wind Acquisition Finance SA, senior secured note, 144A, 7.375%, 04/23/21	ITA	USD	29,041,875	0.08
28,000,000	JPMorgan Chase & Co., junior sub. bond, 6.00% to 08/01/23, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	28,700,000	0.08
27,000,000	Offshore Group Investment Ltd., senior secured note, first lien, 7.50%, 11/01/19	USA	USD	28,603,125	0.08
27,100,000	Navistar International Corp., senior note, 8.25%, 11/01/21	USA	USD	28,387,250	0.08
27,100,000	Sirius XM Radio Inc., senior bond, 144A, 6.00%, 07/15/24	USA	USD	28,251,750	0.08
25,500,000	JBS USA LLC/Finance Inc., senior note, 144A, 8.25%, 02/01/20	USA	USD	27,795,000	0.08
25,000,000	CHS/Community Health Systems Inc., senior note, 7.125%, 07/15/20	USA	USD	27,187,500	0.08
25,000,000	Meritor Inc., senior note, 6.75%, 06/15/21	USA	USD	27,015,000	0.08
24,500,000	CHS/Community Health Systems Inc., senior note, 8.00%, 11/15/19	USA	USD	26,888,750	0.08
28,650,000	Visant Corp., senior note, 10.00%, 10/01/17	USA	USD	26,859,375	0.08
25,000,000	Clear Channel Communications Inc., senior secured bond, first lien, 9.00%, 03/01/21	USA	USD	26,843,750	0.08
23,000,000	MGM Resorts International, senior note, 6.625%, 12/15/21	USA	USD	25,616,250	0.07
21,400,000	SLM Corp., senior note, 8.45%, 06/15/18	USA	USD	25,345,625	0.07
19,393,000	Edcon Holdings Pty. Ltd., senior secured note, Reg S, 13.375%, 06/30/19	ZAF	EUR	25,246,454	0.07
24,000,000	Reynolds Group Issuer Inc./LLC/SA, senior note, 8.50%, 05/15/18	USA	USD	25,140,000	0.07

15,800,000	Royal Bank of Scotland PLC, sub. note, 6.934%, 04/09/18	GBR	EUR	25,112,802	0.07
21,000,000	GMAC Inc., sub. note, 8.00%, 12/31/18	USA	USD	25,042,500	0.07
23,000,000	DISH DBS Corp., senior note, 5.875%, 07/15/22	USA	USD	25,012,500	0.07
24,200,000	Citigroup Inc., junior sub. bond, M, 6.30% to 05/15/24, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	24,759,383	0.07
24,000,000	Sprint Nextel Corp., senior note, 6.00%, 11/15/22	USA	USD	24,600,000	0.07
23,300,000	Gannett Co. Inc., senior note, 144A, 5.125%, 07/15/20	USA	USD	24,028,125	0.07
22,700,000	Linn Energy LLC/Finance Corp., senior note, 144A, 6.25%, 11/01/19	USA	USD	23,891,750	0.07
22,000,000	W&T Offshore Inc., senior note, 8.50%, 06/15/19	USA	USD	23,870,000	0.07
21,500,000	ArcelorMittal, senior note, 6.00%, 03/01/21	LUX	USD	23,273,213	0.07
21,400,000	Linn Energy LLC/Finance Corp., senior note, 7.75%, 02/01/21	USA	USD	23,192,250	0.07
18,700,000	HCA Inc., senior note, 7.50%, 02/15/22	USA	USD	21,621,875	0.06
20,000,000	Energy XXI Gulf Coast Inc., senior note, 9.25%, 12/15/17	USA	USD	21,400,000	0.06
20,000,000	Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp., senior bond, 5.50%, 04/15/23	USA	USD	21,000,000	0.06
20,000,000	BMC Software Finance Inc., senior note, 144A, 8.125%, 07/15/21	USA	USD	20,675,000	0.06
19,400,000	SLM Corp., senior note, 5.50%, 01/15/19	USA	USD	20,661,000	0.06
20,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA, senior bond, 5.50%, 08/01/23	LUX	USD	19,950,000	0.06
18,600,000	Post Holdings Inc., senior note, 144A, 6.75%, 12/01/21	USA	USD	19,785,750	0.06
17,870,000	Calpine Corp., senior secured note, 144A, 7.50%, 02/15/21	USA	USD	19,411,288	0.06
12,800,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG/Unitymedia NRW GmbH, senior secured note, Reg S, 5.75%, 01/15/23	DEU	EUR	19,172,299	0.05
17,600,000	Linn Energy LLC/Finance Corp., senior note, 8.625%, 04/15/20	USA	USD	19,096,000	0.05
15,200,000	Ally Financial Inc., senior note, 7.50%, 09/15/20	USA	USD	18,373,000	0.05
15,400,000	Frontier Communications Corp., senior note, 8.50%, 04/15/20	USA	USD	18,249,000	0.05
16,300,000	CenturyLink Inc., senior bond, 6.75%, 12/01/23	USA	USD	17,889,250	0.05
11,600,000	Faenza GmbH, senior note, 144A, 8.25%, 08/15/21	DEU	EUR	17,722,394	0.05
16,249,000	ICICI Bank Ltd., Reg S, 6.375% to 04/30/17, FRN thereafter, 04/30/22	IND	USD	16,898,960	0.05
13,169,000	HSBC Holdings PLC, sub. note, 6.50%, 09/15/37	GBR	USD	16,267,231	0.05
13,500,000	Tenet Healthcare Corp., senior note, 8.125%, 04/01/22	USA	USD	15,660,000	0.04
14,500,000	Frontier Communications Corp., senior note, 7.125%, 01/15/23	USA	USD	15,442,500	0.04
10,600,000	Ineos Group Holdings SA, senior note, Reg S, 6.50%, 08/15/18	CHE	EUR	15,169,397	0.04
15,000,000	Wind Acquisition Finance SA, senior secured note, 144A, 4.75%, 07/15/20	ITA	USD	15,140,625	0.04
10,500,000	Play Finance 2 SA, secured note, Reg S, 5.25%, 02/01/19	POL	EUR	15,129,820	0.04
11,954,000	Petro Co. of Trinidad and Tobago Ltd., senior note, Reg S, 9.75%, 08/14/19	TTO	USD	15,121,810	0.04
10,000,000	UPC Holding BV, senior note, Reg S, 6.375%, 09/15/22	NLD	EUR	14,969,800	0.04
10,000,000	UPCB Finance II Ltd., senior secured note, Reg S, 6.375%, 07/01/20	NLD	EUR	14,573,686	0.04
14,000,000	Virgin Media Secured Finance PLC, senior secured bond, first lien, 144A, 5.50%, 01/15/25	GBR	USD	14,542,500	0.04
14,000,000	FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., senior note, 144A, 6.00%, 04/01/17	AUS	USD	14,498,750	0.04
13,500,000	Toll Brothers Finance Corp., senior bond, 5.625%, 01/15/24	USA	USD	14,445,000	0.04
15,424,000	Quicksilver Resources Inc., senior note, 9.125%, 08/15/19	USA	USD	14,382,880	0.04
9,400,000	UPC Holding BV, senior note, Reg S, 6.75%, 03/15/23	NLD	EUR	14,275,002	0.04
10,250,000	Edcon Pty. Ltd., senior secured note, Reg S, 9.50%, 03/01/18	ZAF	EUR	14,212,323	0.04
13,800,000	Offshore Group Investment Ltd., senior bond, first lien, 7.125%, 04/01/23	USA	USD	14,110,500	0.04
9,000,000	Ziggo Bond Co., senior unsecured note, Reg S, 8.00%, 05/15/18	NLD	EUR	13,033,740	0.04
11,800,000	Pinnacle Entertainment Inc., senior sub. note, 7.75%, 04/01/22	USA	USD	12,891,500	0.04
12,600,000	Energy XXI Gulf Coast Inc., senior note, 144A, 6.875%, 03/15/24	USA	USD	12,883,500	0.04
8,480,000	Orion Engineered Carbons Bondco GmbH, senior secured bond, Reg S, 10.00%, 06/15/18	DEU	EUR	12,541,970	0.04
11,525,000	eAccess Ltd., senior note, 144A, 8.25%, 04/01/18	JPN	USD	12,497,422	0.04
8,800,000	Ineos Group Holdings SA, senior note, Reg S, 5.75%, 02/15/19	CHE	EUR	12,480,482	0.04
11,700,000	Alere Inc., senior sub. note, 6.50%, 06/15/20	USA	USD	12,343,500	0.04
11,400,000	Stena AB, senior bond, 144A, 7.00%, 02/01/24	SWE	USD	12,169,500	0.03
11,300,000	CONSOL Energy Inc., senior note, 6.375%, 03/01/21	USA	USD	12,062,750	0.03
174,930,000	Toyota Motor Credit Corp., senior note, zero cpn., 02/15/17	JPN	MXN	11,762,093	0.03
10,900,000	HCA Holdings Inc., senior note, 6.25%, 02/15/21	USA	USD	11,731,125	0.03
11,700,000	General Motors Financial Co. Inc., senior bond, 4.25%, 05/15/23	USA	USD	11,714,625	0.03

10,000,000	DISH DBS Corp., senior note, 7.125%, 02/01/16	USA	USD	10,837,500	0.03
10,100,000	Stena International SA, secured bond, 144A, 5.75%, 03/01/24	SWE	USD	10,276,750	0.03
9,500,000	CIT Group Inc., senior note, 5.375%, 05/15/20	USA	USD	10,233,277	0.03
9,500,000	VTR Finance BV, senior secured note, 144A, 6.875%, 01/15/24	CHL	USD	10,220,385	0.03
8,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior sub. note, 7.625%, 03/15/20	USA	USD	9,211,875	0.03
7,910,000	TNK-BP Finance SA, Reg S, 7.25%, 02/02/20	RUS	USD	9,041,011	0.03
8,600,000	CONSOL Energy Inc., senior note, 144A, 5.875%, 04/15/22	USA	USD	9,030,000	0.03
5,900,000	Capsugel Financeteo SCA, senior note, Reg S, 9.875%, 08/01/19	USA	EUR	8,726,135	0.02
7,700,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc., senior note, 144A, 7.50%, 07/15/21	USA	USD	8,556,625	0.02
8,100,000	CHS/Community Health Systems Inc., senior secured note, 5.125%, 08/15/18	USA	USD	8,515,125	0.02
5,700,000	Play Finance 1 SA, senior note, Reg S, 6.50%, 08/01/19	POL	EUR	8,401,062	0.02
7,200,000	CONSOL Energy Inc., senior note, 8.25%, 04/01/20	USA	USD	7,830,000	0.02
7,000,000	Sterling International Inc., senior note, 11.00%, 10/01/19	USA	USD	7,542,500	0.02
7,253,000	CGG SA, senior note, 7.75%, 05/15/17	FRA	USD	7,379,928	0.02
6,800,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.542%, 04/28/20	USA	USD	7,369,500	0.02
6,500,000	Sealed Air Corp., senior note, 144A, 8.125%, 09/15/19	USA	USD	7,190,625	0.02
6,800,000	TransDigm Inc., senior sub. bond, 144A, 6.50%, 07/15/24	USA	USD	7,089,000	0.02
5,900,000	Frontier Communications Corp., senior note, 9.25%, 07/01/21	USA	USD	7,087,375	0.02
6,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior note, 6.50%, 11/15/22	USA	USD	7,036,250	0.02
4,700,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG/Unitymedia NRW GmbH, senior secured note, Reg S, 5.625%, 04/15/23	DEU	EUR	7,028,854	0.02
7,000,000	JPMorgan Chase & Co., junior sub. bond, 5.00% to 07/30/19, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	6,994,386	0.02
6,700,000	Grifols Worldwide Operations Ltd., senior note, 144A, 5.25%, 04/01/22	USA	USD	6,968,000	0.02
6,000,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.633%, 04/28/21	USA	USD	6,517,500	0.02
6,400,000	Tenet Healthcare Corp., senior note, 144A, 5.00%, 03/01/19	USA	USD	6,504,000	0.02
6,000,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.731%, 04/28/22	USA	USD	6,495,000	0.02
5,600,000	Chaparral Energy Inc., senior note, 9.875%, 10/01/20	USA	USD	6,342,000	0.02
5,200,000	Frontier Communications Corp., senior note, 8.75%, 04/15/22	USA	USD	6,058,000	0.02
4,900,000	Sprint Nextel Corp., senior note, 144A, 7.00%, 03/01/20	USA	USD	5,659,500	0.02
5,100,000	Royal Bank of Scotland Group PLC, sub. note, 6.125%, 12/15/22	GBR	USD	5,587,688	0.02
5,200,000	Hertz Corp., senior note, 5.875%, 10/15/20	USA	USD	5,460,000	0.02
3,600,000	eAccess Ltd., senior note, Reg S, 8.375%, 04/01/18	JPN	EUR	5,358,315	0.02
5,000,000	Novelis Inc., senior note, 8.375%, 12/15/17	CAN	USD	5,336,250	0.02
5,000,000	Energy Transfer Equity LP, senior note, first lien, 144A, 5.875%, 01/15/24	USA	USD	5,250,000	0.01
4,600,000	Smithfield Foods Inc., senior note, 144A, 5.25%, 08/01/18	USA	USD	4,812,750	0.01
4,600,000	TransDigm Inc., senior sub. note, 144A, 6.00%, 07/15/22	USA	USD	4,732,250	0.01
53,452,000	Rabobank Nederland, senior note, 8.75%, 01/24/17	NLD	MXN	4,610,922	0.01
4,300,000	T-Mobile USA Inc., senior bond, 6.50%, 01/15/24	USA	USD	4,606,375	0.01
60,255,000	Rabobank Nederland, zero cpn., 10/05/15	NLD	MXN	4,468,454	0.01
4,000,000	Tenet Healthcare Corp., first lien, 6.00%, 10/01/20	USA	USD	4,350,000	0.01
3,700,000	Smithfield Foods Inc., senior note, 144A, 5.875%, 08/01/21	USA	USD	3,933,563	0.01
3,800,000	Post Holdings Inc., senior note, 144A, 6.00%, 12/15/22	USA	USD	3,885,500	0.01
3,600,000	Energy Transfer Equity LP, senior bond, 5.875%, 01/15/24	USA	USD	3,780,000	0.01
3,600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC, first lien, 5.625%, 04/15/23	USA	USD	3,762,000	0.01
3,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior note, 6.50%, 11/15/22	USA	USD	3,753,750	0.01
2,500,000	Algeco Scotsman Global Finance PLC, secured note, Reg S, 9.00%, 10/15/18	GBR	EUR	3,661,139	0.01
3,300,000	Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp., senior note, 5.875%, 03/01/22	USA	USD	3,592,875	0.01
3,800,000	Caesars Entertainment Operating Co. Inc., senior secured note, first lien, 9.00%, 02/15/20	USA	USD	3,196,750	0.01
1,900,000	Boparan Finance PLC, senior note, Reg S, 9.75%, 04/30/18	GBR	EUR	2,801,980	0.01
2,500,000	T-Mobile USA Inc., senior note, 6.125%, 01/15/22	USA	USD	2,662,500	0.01
2,600,000	Royal Bank of Scotland Group PLC, sub. note, 5.125%, 05/28/24	GBR	USD	2,637,375	0.01
2,500,000	Intelsat Jackson Holdings SA, senior bond, 6.625%, 12/15/22	LUX	USD	2,615,625	0.01
2,400,000	Pinnacle Entertainment Inc., senior note, 6.375%, 08/01/21	USA	USD	2,544,000	0.01
2,200,000	Abengoa Finance SAU, senior note, 144A, 7.75%, 02/01/20	ESP	USD	2,454,375	0.01

2,300,000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., senior bond, 5.25%, 09/30/22	USA	USD	2,346,000	0.01
1,900,000	MGM Resorts International, senior note, 6.75%, 10/01/20	USA	USD	2,125,625	0.01
2,000,000	Reynolds Group Issuer Inc./LLC/SA, senior secured note, 7.125%, 04/15/19	USA	USD	2,100,000	0.01
1,500,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior sub. note, 7.625%, 03/15/20	USA	USD	1,612,500	0.00
1,000,000	Hutchison Whampoa International Ltd., Reg S, 7.45%, 11/24/33	HKG	USD	1,400,355	0.00
1,200,000	Halcon Resources Corp., senior note, 9.25%, 02/15/22	USA	USD	1,317,000	0.00
1,200,000	Frontier Communications Corp., senior bond, 7.625%, 04/15/24	USA	USD	1,297,500	0.00
900,000	Frontier Communications Corp., senior note, 7.875%, 01/15/27	USA	USD	934,875	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	573,167	0.00
350,000	Gaz Capital SA, (OJSC Gazprom), loan participation, senior bond, Reg S, 5.136%, 03/22/17	RUS	EUR	513,810	0.00
				4,038,267,457	11.41
	国債証券および地方債証券				
944,447,280,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 12/10/15	KOR	KRW	935,160,530	2.64
16,934,299,340	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.375%, 12/15/28	URY	UYU	827,567,047	2.34
90,978,940	Government of Mexico, 8.00%, 12/17/15	MEX	MXN	749,369,477	2.12
421,810,740	Government of Ireland, senior bond, 5.40%, 03/13/25	IRL	EUR	732,585,618	2.07
4,311,630,000	Government of Sweden, 4.50%, 08/12/15	SWE	SEK	674,797,748	1.91
322,834,000	Government of Ireland, 5.00%, 10/18/20	IRL	EUR	539,721,781	1.53
1,070,095,000	Government of Poland, 4.75%, 10/25/16	POL	PLN	370,026,066	1.05
1,134,806,000	Government of Poland, Strip, 01/25/16	POL	PLN	360,001,751	1.02
223,004,000	Government of Ireland, senior bond, 4.40%, 06/18/19	IRL	EUR	357,214,918	1.01
341,520,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.80%, 11/28/22	UKR	USD	324,444,000	0.92
191,457,000	Government of Ireland, 4.50%, 04/18/20	IRL	EUR	310,466,651	0.88
61,606,930,000	Government of Hungary, A, 6.75%, 11/24/17	HUN	HUF	306,276,203	0.87
226,920,000	Government of Serbia, Reg S, 7.25%, 09/28/21	SER	USD	259,939,129	0.73
55,813,230,000	Government of Hungary, 5.50%, 02/12/16	HUN	HUF	259,680,463	0.73
159,330,000	Government of Ireland, senior bond, 4.50%, 10/18/18	IRL	EUR	253,463,409	0.72
157,933,000	Government of Ireland, 3.90%, 03/20/23	IRL	EUR	247,415,034	0.70
776,144,000	Government of Malaysia, 4.72%, 09/30/15	MYS	MYR	246,064,962	0.70
226,890,000	Government of Serbia, senior note, Reg S, 4.875%, 02/25/20	SER	USD	230,860,575	0.65
237,570,000	Government of Ukraine, Reg S, 7.75%, 09/23/20	UKR	USD	227,750,044	0.64
219,650,000	Government of Ecuador, senior note, Reg S, 7.95%, 06/20/24	ECU	USD	225,003,969	0.64
25,994,330	Government of Mexico, 7.25%, 12/15/16	MEX	MXN	217,464,761	0.61
41,749,070,000	Government of Hungary, 6.50%, 06/24/19	HUN	HUF	210,958,243	0.60
182,100,000	Government of Slovenia, senior note, Reg S, 5.85%, 05/10/23	SVN	USD	205,563,585	0.58
212,430,000	Financing of Infrastructure Projects State Enterprise, Reg S, 8.375%, 11/03/17	UKR	USD	202,870,650	0.57
175,720,000	Government of Hungary, senior note, 6.375%, 03/29/21	HUN	USD	200,979,750	0.57
119,600,000	Government of Hungary, 6.00%, 01/11/19	HUN	EUR	189,787,272	0.54
38,841,100,000	Government of Hungary, B, 6.75%, 02/24/17	HUN	HUF	189,570,844	0.54
438,170	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/23	BRA	BRL	178,398,579	0.50
4,655,871,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 08/20/15	URY	UYU	172,903,329	0.49
4,147,873,000	Uruguay Notas del Tesoro, 10.25%, 08/22/15	URY	UYU	172,821,651	0.49
31,658,400,000	Government of Hungary, 7.50%, 11/12/20	HUN	HUF	169,274,729	0.48
147,230,000	Government of Hungary, senior note, 6.25%, 01/29/20	HUN	USD	166,829,994	0.47
568,099,000	Government of Ghana, 23.00%, 08/21/17	GHA	GHS	166,226,109	0.47
3,689,990,984	Uruguay Notas del Tesoro, 14, Index Linked, 4.00%, 06/10/20	URY	UYU	162,563,080	0.46
31,870,540,000	Government of Hungary, A, 6.00%, 11/24/23	HUN	HUF	159,825,509	0.45
448,140,000	Government of Poland, 5.00%, 04/25/16	POL	PLN	154,195,520	0.44
3,406,121,778	Uruguay Notas del Tesoro, 13, Index Linked, 4.00%, 05/25/25	URY	UYU	151,122,089	0.43
151,895,425	Government of Ghana, Reg S, 7.875%, 08/07/23	GHA	USD	148,003,105	0.42
335,095	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/17	BRA	BRL	146,830,434	0.42
502,286,000	Government of Ghana, 21.00%, 10/26/15	GHA	GHS	146,556,647	0.41
80,370,000	Government of Ireland, 5.90%, 10/18/19	IRL	EUR	138,029,620	0.39
130,170,000	Government of Ukraine, Reg S, 9.25%, 07/24/17	UKR	USD	132,122,550	0.37

3,270,649,000	Uruguay Notas del Tesoro, 9.50%, 01/27/16	URY	UYU	130,512,668	0.37
27,265,740,000	Government of Hungary, 4.00%, 04/25/18	HUN	HUF	124,498,878	0.35
123,835,560,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.80%, 04/02/16	KOR	KRW	122,700,607	0.35
123,011,080,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior bond, 2.80%, 08/02/15	KOR	KRW	121,805,276	0.34
282,690	Nota Do Tesouro Nacional, senior note, 10.00%, 01/01/19	BRA	BRL	120,428,562	0.34
331,212,000	Government of Poland, 6.25%, 10/24/15	POL	PLN	114,439,712	0.32
5,014,960,000	Government of the Philippines, senior note, 1.625%, 04/25/16	PHL	PHP	113,850,720	0.32
333,270,000	Government of Malaysia, 3.835%, 08/12/15	MYS	MYR	104,506,248	0.30
2,454,456,510	Uruguay Notas del Tesoro, 17, Index Linked, 2.75%, 06/16/16	URY	UYU	103,179,712	0.29
94,170	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/45	BRA	BRL	102,132,694	0.29
309,135,000	Government of Poland, Strip, 07/25/15	POL	PLN	99,318,501	0.28
951,650,000,000	Government of Indonesia, FR40, 11.00%, 09/15/25	IDN	IDR	94,890,830	0.27
93,166,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 4.00%, 09/10/15	KOR	KRW	93,556,431	0.26
98,330,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.50%, 04/17/23	UKR	USD	92,974,948	0.26
275,437,000	Government of Poland, FRN, 2.72%, 01/25/21 ↑	POL	PLN	89,435,843	0.25
271,512,000	Government of Poland, FRN, 2.72%, 01/25/17 ↑	POL	PLN	89,379,629	0.25
11,348,200,000	Government of Sri Lanka, B, 8.00%, 06/01/16	LKA	LKR	88,232,092	0.25
91,790,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.95%, 02/23/21	UKR	USD	88,003,662	0.25
78,150,000	Government of Hungary, 5.375%, 02/21/23	HUN	USD	84,132,382	0.24
79,390,000	Government of Kenya, senior note, Reg S, 6.875%, 06/24/24	KEN	USD	82,664,837	0.23
17,424,060,000	Government of Hungary, 7.75%, 08/24/15	HUN	HUF	81,849,975	0.23
305,820,000	Government of Ghana, 19.04%, 09/24/18	GHA	GHS	79,541,211	0.22
9,206,690	Government of Mexico, 6.25%, 06/16/16	MEX	MXN	74,872,778	0.21
2,100,799,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 01/14/16	URY	UYU	74,089,468	0.21
14,876,080,000	Government of Hungary, A, 5.50%, 12/20/18	HUN	HUF	72,013,317	0.20
14,876,040,000	Government of Hungary, 5.50%, 12/22/16	HUN	HUF	70,304,336	0.20
1,747,850,450	Uruguay Notas del Tesoro, 18, Index Linked, 2.25%, 08/23/17	URY	UYU	70,134,775	0.20
773,830,000,000	Government of Indonesia, FR46, 9.50%, 07/15/23	IDN	IDR	70,131,981	0.20
180,900,000	Government of Poland, 5.75%, 09/23/22	POL	PLN	69,672,951	0.20
71,850,000	Financing of Infrastructure Projects State Enterprise, Reg S, 7.40%, 04/20/18	UKR	USD	68,751,469	0.19
13,073,870,000	Government of Hungary, B, 5.50%, 06/24/25	HUN	HUF	63,463,045	0.18
1,311,992,981	Government of Uruguay, Index Linked, 4.25%, 04/05/27	URY	UYU	62,437,237	0.18
5,112,340,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 06/27/16	SER	RSD	61,519,540	0.17
61,358,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 3.00%, 12/10/16	KOR	KRW	61,106,868	0.17
49,660,000	Government of Slovenia, senior note, Reg S, 5.50%, 10/26/22	SVN	USD	54,721,347	0.15
4,318,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 10/18/15	SER	RSD	51,984,678	0.15
163,310,000	Government of Ghana, 24.44%, 05/29/17	GHA	GHS	49,262,241	0.14
154,920,000	Government of Malaysia, 3.197%, 10/15/15	MYS	MYR	48,217,704	0.14
42,328	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/16	BRA	BRL	47,601,384	0.13
3,907,800,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 12/19/16	SER	RSD	46,911,861	0.13
153,050,000	Government of Ghana, 23.00%, 02/13/17	GHA	GHS	45,163,538	0.13
39,729,000	Government of Croatia, Reg S, 6.75%, 11/05/19	HRV	USD	44,620,633	0.13
5,253,179	Mexican Udibonos, Index Linked, 5.00%, 06/16/16	MEX	MXN	44,457,606	0.13
42,330,000	Government of Hungary, 4.125%, 02/19/18	HUN	USD	44,155,481	0.12
490,784,000	Inter-American Development Bank, senior note, 7.50%, 12/05/24	SP	MXN	44,152,595	0.12
6,041,300,000	Government of Sri Lanka, B, 5.80%, 07/15/17	LKA	LKR	43,940,752	0.12
1,114,911,356	Uruguay Notas del Tesoro, 19, Index Linked, 2.50%, 09/27/22	URY	UYU	43,832,982	0.12
5,595,690,000	Government of Sri Lanka, A, 8.00%, 11/15/18	LKA	LKR	42,208,870	0.12
36,952	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/17	BRA	BRL	41,692,258	0.12
34,805,000	Government of Vietnam, Reg S, 6.75%, 01/29/20	VND	USD	39,561,451	0.11
983,335,900	Uruguay Treasury Bill, Strip, 07/02/15	URY	UYU	37,163,189	0.11
35,159,900,000	Korea Treasury Bond, senior bond, 4.00%, 03/10/16	KOR	KRW	35,524,596	0.10
3,133,070,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/20/21	SER	RSD	34,460,990	0.10
4,069,637	Mexican Udibonos, Index Linked, 3.50%, 12/14/17	MEX	MXN	34,424,054	0.10
2,692,600,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 09/14/15	SER	RSD	32,395,294	0.09
6,081,550,000	Government of Hungary, A, 7.00%, 06/24/22	HUN	HUF	32,164,448	0.09
3,833,600,000	Government of Sri Lanka, A, 11.00%, 08/01/15	LKA	LKR	30,601,585	0.09

4,116,300,000	Government of Sri Lanka, A, 5.80%, 01/15/17	LKA	LKR	30,336,807	0.09
310,220,000,000	Government of Indonesia, FR42, 10.25%, 07/15/27	IDN	IDR	29,350,131	0.08
25,435	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/18	BRA	BRL	28,561,643	0.08
3,655,280,000	Government of Sri Lanka, C, 8.50%, 04/01/18	LKA	LKR	28,296,341	0.08
3,646,880,000	Government of Sri Lanka, A, 9.00%, 05/01/21	LKA	LKR	27,522,646	0.08
2,274,240,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/13/16	SER	RSD	27,362,312	0.08
2,107,430,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 05/22/16	SER	RSD	25,355,726	0.07
595,841,218	Uruguay Notas del Tesoro, 10, Index Linked, 4.25%, 01/05/17	URY	UYU	25,354,132	0.07
2,104,300,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 08/15/16	SER	RSD	25,306,118	0.07
87,145,000	Government of Ghana, 19.24%, 05/30/16	GHA	GHS	24,175,410	0.07
510,200,313	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 5.00%, 09/14/18	URY	UYU	24,102,876	0.07
258,540,000,000	Government of Indonesia, FR47, 10.00%, 02/15/28	IDN	IDR	24,047,503	0.07
970,000,000	Government of the Philippines, senior bond, 7.00%, 01/27/16	PHL	PHP	23,570,967	0.07
650,396,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 04/21/16	URY	UYU	21,977,243	0.06
2,678,950,000	Government of Sri Lanka, D, 8.50%, 06/01/18	LKA	LKR	20,709,882	0.06
2,372,061	Mexican Udibonos, Index Linked, 4.00%, 06/13/19	MEX	MXN	20,661,963	0.06
210,024,000,000	Government of Indonesia, FR43, 10.25%, 07/15/22	IDN	IDR	19,770,420	0.06
2,376,800,000	Government of Sri Lanka, B, 6.40%, 10/01/16	LKA	LKR	17,872,460	0.05
412,910,000	Uruguay Notas del Tesoro, 11.00%, 03/21/17	URY	UYU	16,483,839	0.05
351,159,642	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.00%, 07/10/30	URY	UYU	16,247,106	0.05
151,352,000,000	Government of Indonesia, FR34, 12.80%, 06/15/21	IDN	IDR	16,006,549	0.05
1,311,560,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 05/08/17	SER	RSD	15,713,507	0.04
1,870,392	Mexican Udibonos, Index Linked, 2.50%, 12/10/20	MEX	MXN	15,086,086	0.04
1,255,820,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 11/08/17	SER	RSD	14,963,467	0.04
392,275,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 10/08/15	URY	UYU	14,314,346	0.04
1,178,270,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 10/17/16	SER	RSD	14,157,221	0.04
369,370,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 11/26/15	URY	UYU	13,248,512	0.04
1,077,100,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 09/28/15	SER	RSD	12,960,942	0.04
15,560,000	Government of Singapore, senior note, 1.125%, 04/01/16	SGP	SGD	12,647,791	0.04
1,052,020,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 11/21/18	SER	RSD	12,293,749	0.03
1,005,710,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 04/25/16	SER	RSD	12,101,120	0.03
1,496,300,000	Government of Sri Lanka, B, 11.00%, 09/01/15	LKA	LKR	11,973,672	0.03
915,970,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 01/30/16	SER	RSD	11,019,868	0.03
412,650,000	Government of the Philippines, senior bond, 9.125%, 09/04/16	PHL	PHP	10,536,433	0.03
25,438,000	Government of Peru, senior bond, 7.84%, 08/12/20	PER	PEN	10,461,035	0.03
107,434,000,000	Government of Indonesia, FR31, 11.00%, 11/15/20	IDN	IDR	10,427,716	0.03
115,440,000,000	Government of Indonesia, FR48, 9.00%, 09/15/18	IDN	IDR	10,189,831	0.03
761,800,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 12/06/15	SER	RSD	9,174,314	0.03
5,552,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 4.375%, 07/04/17	HUN	EUR	8,161,640	0.02
76,180,000,000	Government of Indonesia, FR39, 11.75%, 08/15/23	IDN	IDR	7,871,824	0.02
90,826,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR53, 8.25%, 07/15/21	IDN	IDR	7,725,914	0.02
982,260,000	Government of Sri Lanka, A, 6.50%, 07/15/15	LKA	LKR	7,498,753	0.02
143,746,394	Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 3.70%, 06/26/37	URY	UYU	6,478,166	0.02
63,998,000,000	Government of Indonesia, FR36, 11.50%, 09/15/19	IDN	IDR	6,223,569	0.02
5,797,000	Government of Vietnam, Reg S, 6.875%, 01/15/16	VND	USD	6,220,732	0.02
478,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 11/08/15	SER	RSD	5,759,377	0.02
48,924,000,000	Government of Indonesia, FR35, 12.90%, 06/15/22	IDN	IDR	5,236,683	0.01
648,790,000	Government of Sri Lanka, B, 8.50%, 07/15/18	LKA	LKR	5,009,834	0.01
576,860,000	Government of Sri Lanka, 11.20%, 07/01/22	LKA	LKR	4,772,302	0.01
585,480,000	Government of Sri Lanka, A, 8.50%, 11/01/15	LKA	LKR	4,570,226	0.01
557,200,000	Government of Sri Lanka, A, 6.40%, 08/01/16	LKA	LKR	4,201,521	0.01
14,700,000	Government of Ghana, 16.90%, 03/07/16	GHA	GHS	3,972,774	0.01
40,850,000,000	Government of Indonesia, FR44, 10.00%, 09/15/24	IDN	IDR	3,846,379	0.01
2,357,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 5.75%, 06/11/18	HUN	EUR	3,663,546	0.01
11,590,000	Government of Ghana, 26.00%, 06/05/17	GHA	GHS	3,608,232	0.01
34,325,000,000	Government of Indonesia, FR45, 9.75%, 05/15/37	IDN	IDR	3,127,035	0.01
31,550,000,000	Government of Indonesia, FR28, 10.00%, 07/15/17	IDN	IDR	2,840,563	0.01
30,897,000,000	Government of Indonesia, senior note, 8.50%, 10/15/16	IDN	IDR	2,659,150	0.01

214,260,000	Government of Sri Lanka, A, 7.50%, 08/15/18	LKA	LKR	1,598,685	0.00
957,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 3.875%, 02/24/20	HUN	EUR	1,398,994	0.00
176,200,000	Government of Sri Lanka, 8.00%, 01/01/17	LKA	LKR	1,366,654	0.00
164,800,000	Government of Sri Lanka, 10.60%, 07/01/19	LKA	LKR	1,360,395	0.00
162,130,000	Government of Sri Lanka, 8.25%, 03/01/17	LKA	LKR	1,263,812	0.00
1,143,000	Government of Ghana, Reg S, 8.50%, 10/04/17	GHA	USD	1,213,094	0.00
1,120,000	Government of Ukraine, senior note, Reg S, 6.75%, 11/14/17	UKR	USD	1,071,700	0.00
742,000	Government of Hungary, senior note, Reg S, 3.50%, 07/18/16	HUN	EUR	1,053,602	0.00
7,000,000,000	Government of Indonesia, FR30, 10.75%, 05/15/16	IDN	IDR	625,932	0.00
418,000	Government of El Salvador, senior bond, Reg S, 7.65%, 06/15/35	SVC	USD	453,720	0.00
6,971,394	Uruguay Notas del Tesoro, 16, Index Linked, 3.25%, 01/27/19	URY	UYU	301,147	0.00
				17,049,957,784	48.17
短期債券					
788,177,040,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior bond, 2.47%, 04/02/15	KOR	KRW	778,180,748	2.20
968,487,000	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 04/01/15	MEX	MXN	729,210,668	2.06
726,210,170,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.74%, 02/02/15	KOR	KRW	718,217,573	2.03
631,814,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.76%, 06/02/15	KOR	KRW	625,236,121	1.77
57,037,750	Government of Mexico, 9.50%, 12/18/14	MEX	MXN	452,673,544	1.28
413,173,100,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.78%, 10/02/14	KOR	KRW	408,487,345	1.15
1,186,080,000	Government of Malaysia, 3.741%, 02/27/15	MYS	MYR	370,968,590	1.05
337,589,890,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.84%, 12/02/14	KOR	KRW	333,946,789	0.94
355,162,690	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 12/11/14	MEX	MXN	270,001,922	0.76
271,722,000	Government of Canada, 1.00%, 02/01/15	CAN	CAD	254,839,540	0.72
658,890,000	Government of Poland, 5.50%, 04/25/15	POL	PLN	222,385,682	0.63
1,269,840,000	Sweden Treasury Bill, 0.00%, 08/20/14	SWE	SEK	189,931,465	0.54
187,966,750,000	Korea Treasury Bond, senior note, 3.25%, 12/10/14	KOR	KRW	186,274,128	0.53
39,511,060,000	Government of Hungary, D, 6.75%, 08/22/14	HUN	HUF	175,772,240	0.50
176,210,680,000	Korea Treasury Bond, senior note, 3.25%, 06/10/15	KOR	KRW	175,180,235	0.50
230,243,130	Mexican Cetes, Strip, 05/28/15	MEX	MXN	173,021,684	0.49
1,138,940,000	Sweden Treasury Bill, 0.00%, 09/17/14	SWE	SEK	170,304,866	0.48
220,575,430	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 12/24/14	MEX	MXN	167,507,462	0.47
20,806,490	Government of Mexico, 6.00%, 06/18/15	MEX	MXN	164,808,437	0.47
211,947,480	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/16/14	MEX	MXN	161,918,957	0.46
420,080,000	Government of Poland, Strip, 07/25/14	POL	PLN	138,153,558	0.39
179,016,000	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/10/14	MEX	MXN	137,850,528	0.39
396,675,000	Government of Malaysia, 3.434%, 08/15/14	MYS	MYR	123,610,403	0.35
2,661,000,126	Uruguay Notas del Tesoro, Index Linked, 4.00%, 06/14/15	URY	UYU	114,474,754	0.32
121,138,000	Government of Canada, 1.00%, 11/01/14	CAN	CAD	113,587,676	0.32
104,686,850,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.82%, 08/02/14	KOR	KRW	103,468,264	0.29
8,617,900,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/01/15	SER	RSD	103,344,454	0.29
127,533,600	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/18/14	MEX	MXN	97,656,349	0.28
2,466,014,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 03/26/15	URY	UYU	97,067,202	0.27
100,284,000	Government of Canada, 2.00%, 12/01/14	CAN	CAD	94,439,703	0.27
306,050,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 01/20/15	MYS	MYR	93,625,947	0.27
2,190,785,000	Uruguay Notas del Tesoro, 10.50%, 03/21/15	URY	UYU	92,506,732	0.26
295,000,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 03/05/15	MYS	MYR	90,006,696	0.25
7,237,170,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 04/27/15	SER	RSD	86,936,793	0.25
85,700,000	FHLB, 0.00%, 07/07/14	USA	USD	85,699,743	0.24
105,219,000	Monetary Authority of Singapore Treasury Bill, 0.00%, 08/19/14	SGP	SGD	84,375,907	0.24
247,540,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 08/14/14	MYS	MYR	76,821,429	0.22
3,203,260,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 09/03/14	PHL	PHP	73,318,249	0.21
234,480,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 01/08/15	MYS	MYR	71,811,782	0.20
5,939,000,000	Serbia Treasury Bond, 10.00%, 04/04/15	SER	RSD	71,207,577	0.20
225,805,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/16/14	MYS	MYR	69,738,654	0.20
219,420,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 09/18/14	MYS	MYR	67,903,349	0.19
215,980,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 08/05/14	MYS	MYR	67,074,200	0.19
1,727,218,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 05/04/15	URY	UYU	66,822,911	0.19
1,717,379,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 05/14/15	URY	UYU	66,246,716	0.19

82,437,000	Monetary Authority of Singapore Treasury Bill, 0.00%, 08/01/14	SGP	SGD	66,114,190	0.19
2,825,740,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 07/02/14	PHL	PHP	64,768,370	0.18
205,490,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 04/16/15	MYS	MYR	62,478,943	0.18
55,600	Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/15	BRA	BRL	62,317,109	0.18
2,723,855,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 10/08/14	PHL	PHP	62,280,468	0.18
5,000,000,000	Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/21/15	SER	RSD	59,922,512	0.17
193,900,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 03/12/15	MYS	MYR	59,124,102	0.17
174,000,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/28/14	MYS	MYR	53,684,771	0.15
69,563,210	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/21/14	MEX	MXN	53,389,958	0.15
153,880,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 10/02/14	MYS	MYR	47,577,722	0.13
146,810,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 02/17/15	MYS	MYR	44,852,261	0.13
137,375,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 09/09/14	MYS	MYR	42,543,040	0.12
131,230,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 01/29/15	MYS	MYR	40,157,770	0.11
130,620,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 06/16/15	MYS	MYR	39,499,228	0.11
116,090,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 09/25/14	MYS	MYR	35,908,000	0.10
124,660,000	Government of Ghana, 14.99%, 02/23/15	GHA	GHS	35,718,459	0.10
25,948,000	Government of Hungary, Reg S, 6.75%, 07/28/14	HUN	EUR	35,689,950	0.10
33,251,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior bond, 2.72%, 09/09/14	KOR	KRW	32,865,691	0.09
1,240,000,000	Government of the Philippines, senior bond, 8.375%, 05/22/15	PHL	PHP	29,771,100	0.08
671,025,941	Uruguay Notas del Tesoro, 2, Index Linked, 7.00%, 12/23/14	URY	UYU	29,706,984	0.08
95,870,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 09/11/14	MYS	MYR	29,686,559	0.08
95,280,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/08/14	MYS	MYR	29,655,195	0.08
95,090,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/24/14	MYS	MYR	29,560,523	0.08
673,870,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 01/16/15	URY	UYU	27,256,158	0.08
87,825,000	Government of Ghana, 24.00%, 05/25/15	GHA	GHS	26,529,480	0.08
581,810,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 07/24/14	URY	UYU	25,273,390	0.07
72,330,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 04/28/15	MYS	MYR	21,969,308	0.06
68,960,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 11/06/14	MYS	MYR	21,261,414	0.06
60,210,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/15/14	MYS	MYR	18,730,542	0.05
789,000,000	Government of the Philippines, senior bond, 6.375%, 05/13/15	PHL	PHP	18,673,779	0.05
60,120,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 11/18/14	MYS	MYR	18,505,951	0.05
791,260,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 11/05/14	PHL	PHP	18,076,790	0.05
41,392	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/15	BRA	BRL	17,748,905	0.05
17,580,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 4.50%, 03/10/15	KOR	KRW	17,596,608	0.05
750,910,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 08/06/14	PHL	PHP	17,199,619	0.05
2,050,079	Mexican Udibonos, Index Linked, 4.50%, 12/18/14	MEX	MXN	16,224,397	0.05
53,090,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 06/03/15	MYS	MYR	16,070,844	0.05
51,130,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/17/14	MYS	MYR	15,902,688	0.05
50,270,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 08/21/14	MYS	MYR	15,591,371	0.04
51,040,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 03/24/15	MYS	MYR	15,547,251	0.04
46,400,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 12/16/14	MYS	MYR	14,249,467	0.04
328,339,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 08/29/14	URY	UYU	14,064,548	0.04
1,824,000,000	Government of Sri Lanka, A, 11.25%, 07/15/14	LKA	LKR	14,019,992	0.04
44,780,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/03/14	MYS	MYR	13,943,022	0.04
296,920,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 02/05/15	URY	UYU	11,911,186	0.03
38,720,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 12/02/14	MYS	MYR	11,904,199	0.03
2,249,460,000	Government of Hungary, A, 8.00%, 02/12/15	HUN	HUF	10,298,041	0.03
229,480,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 12/18/14	URY	UYU	9,389,406	0.03
391,020,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 04/08/15	PHL	PHP	8,877,623	0.03
205,895,000	Uruguay Treasury Bill, 0.00%, 02/20/15	URY	UYU	8,212,032	0.02
136,690,000	Uruguay Treasury Bill, Strip, 09/11/14	URY	UYU	5,830,080	0.02
6,820,000	Monetary Authority of Singapore Treasury Bill, 0.00%, 07/25/14	SGP	SGD	5,469,852	0.02
14,825,000	Bank of Negara Monetary Note, 0.00%, 07/10/14	MYS	MYR	4,613,710	0.01
88,987,454	Government of Uruguay, Index Linked, zero cpn., 03/26/15	URY	UYU	3,736,095	0.01
6,800,000	Government of Peru, 9.91%, 05/05/15	PER	PEN	2,557,089	0.01
1,475,000	Government of Canada, 2.25%, 08/01/14	CAN	CAD	1,384,642	0.00
1,200,000	Canada Treasury Bill, 0.00%, 07/31/14	CAN	CAD	1,124,362	0.00
1,090,000	Canada Treasury Bill, 0.00%, 09/11/14	CAN	CAD	1,020,192	0.00

2,100,000	Government of Ghana, 14.00%, 10/13/14	GHA	GHS	615,543	0.00
5,780,000,000	Government of Indonesia, FR26, 11.00%, 10/15/14	IDN	IDR	494,089	0.00
410,000	Canada Treasury Bill, 0.00%, 08/28/14	CAN	CAD	383,880	0.00
46,140,000	Government of Sri Lanka, A, 11.75%, 03/15/15	LKA	LKR	365,656	0.00
370,000	Canada Treasury Bill, 0.00%, 08/14/14	CAN	CAD	346,553	0.00
				10,536,860,231	29.77
	公社債計			31,671,694,984	89.48
	小計			31,692,593,166	89.54
	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				
	株式				
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
679	Centaur Funding Corp., 9.08%, pfd., 144A	CYM	USD	848,933	0.00
	株式計			848,933	0.00
	公社債				
	社債券				
26,000,000	First Data Corp., senior secured bond, 144A, 8.25%, 01/15/21	USA	USD	28,600,000	0.08
27,500,000	InterGen NV, secured bond, 144A, 7.00%, 06/30/23	NLD	USD	28,600,000	0.08
27,500,000	Digicel Ltd., senior note, 144A, 6.00%, 04/15/21	BMU	USD	28,479,688	0.08
25,000,000	Orion Engineered Carbons Finance & Co. SCA, senior note, 144A, PIK, 9.25%, 08/01/19 †	DEU	USD	26,137,500	0.07
20,868,000	Calpine Corp., senior secured note, 144A, 7.875%, 01/15/23	USA	USD	23,372,160	0.07
21,500,000	Jaguar Holding Co. I, senior note, 144A, PIK, 9.375%, 10/15/17 ‡	USA	USD	22,360,000	0.06
20,300,000	inVentiv Health Inc., senior secured note, 144A, 9.00%, 01/15/18	USA	USD	21,924,000	0.06
20,000,000	Barmarco Finance Pty. Ltd., senior note, 144A, 9.00%, 06/01/18	AUS	USD	19,650,000	0.06
20,000,000	Quicksilver Resources Inc., secured note, second lien, 144A, FRN, 7.00%, 06/21/19 †	USA	USD	19,600,000	0.06
16,000,000	Univision Communications Inc., senior secured note, 144A, 7.875%, 11/01/20	USA	USD	17,680,000	0.05
15,600,000	Digicel Group Ltd., senior note, 144A, 8.25%, 09/30/20	BMU	USD	17,199,000	0.05
14,700,000	UPCB Finance VI Ltd., senior secured note, 144A, 6.875%, 01/15/22	NLD	USD	16,133,250	0.05
14,200,000	Sealed Air Corp., senior note, 144A, 6.50%, 12/01/20	USA	USD	16,046,000	0.05
10,852,000	Univision Communications Inc., senior secured bond, 144A, 6.75%, 09/15/22	USA	USD	12,059,285	0.03
8,800,000	Cemex SAB de CV, senior secured note, 144A, 9.00%, 01/11/18	MEX	USD	9,493,000	0.03
7,600,000	Lynx I Corp., first lien, 144A, 5.375%, 04/15/21	GBR	USD	8,018,000	0.02
6,700,000	CommScope Holdings Co. Inc., senior note, 144A, PIK, 6.625%, 06/01/20 ‡	USA	USD	7,185,750	0.02
6,500,000	Expopak Holding Corp., senior note, 144A, 10.00%, 06/01/18	USA	USD	7,003,750	0.02
6,500,000	JBS USA LLC/Finance Inc., senior note, 144A, 7.25%, 06/01/21	USA	USD	7,003,750	0.02
4,700,000	Sealed Air Corp., senior note, 144A, 8.375%, 09/15/21	USA	USD	5,405,000	0.02
5,000,000	Univision Communications Inc., senior secured note, 144A, 5.125%, 05/15/23	USA	USD	5,318,750	0.01
4,080,000	Calpine Corp., senior secured note, 144A, 7.875%, 07/31/20	USA	USD	4,447,200	0.01
3,552,000	LUKOIL International Finance BV, 144A, 6.656%, 06/07/22	RUS	USD	3,973,800	0.01
2,700,000	ICICI Bank Ltd., sub. bond, 144A, 6.375% to 04/30/17, FRN thereafter, 04/30/22	IND	USD	2,808,000	0.01
2,130,000	HSBK (Europe) BV, senior note, 144A, 7.25%, 05/03/17	KAZ	USD	2,312,285	0.01
1,340,000	Petro Co. of Trinidad and Tobago Ltd., senior note, 144A, 9.75%, 08/14/19	TTO	USD	1,695,100	0.00
1,000,000	Woori Bank, 144A, 6.208% to 05/02/17, FRN thereafter, 05/02/37	KOR	USD	1,085,000	0.00
900,000	Virgin Media Finance PLC, senior bond, 144A, 6.375%, 04/15/23	GBR	USD	981,000	0.00
				364,571,268	1.03

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

	国債証券および地方債証券					
790,000	Government of Vietnam, 144A, 6.875%, 01/15/16	VND	USD	847,745	0.01	
	短期債券					
2,429,500	Fontainebleau Las Vegas, senior secured note, first lien, 144A, 11.00%, 06/15/15 *	USA	USD	15,184	0.00	
15,000,000	NewPage Corp., Escrow Account **	USA	USD	0	0.00	
				15,184	0.00	
	公社債計			365,434,197	1.04	
	小計			366,283,130	1.04	
	合計			32,065,177,136	90.60	

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

* These Corporate Bonds are currently in default

† Floating Rates are indicated as at June 30, 2014

** These securities are submitted to a Fair Valuation

(注) 業種分類は、スタンダード&ブアーズと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

第12期(2014年8月19日決算)
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●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

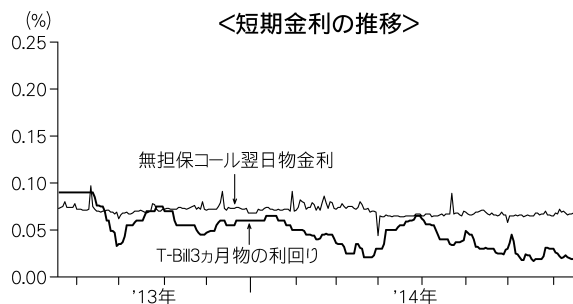
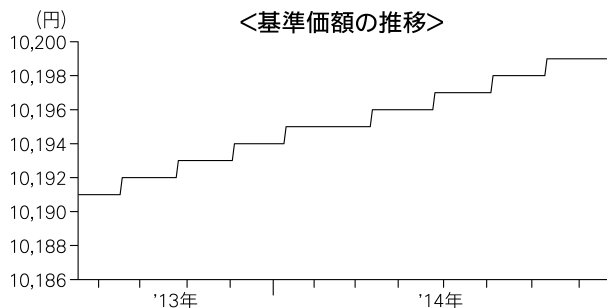
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。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」を継続しました。

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～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

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

2. 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 (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、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CP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・ローンなどにより運用してまいりました。

◎今後の運用方針

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の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎期中の売買及び取引の状況 (自2013年8月20日 至2014年8月19日)

(1) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
国 債 証 券		84,793,709	58,094,433 (28,403,900)
特 殊 債 券		4,391,973	— (1,935,000)
社債券(投資法人債券を含む)		841,662	— (700,000)

* 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。

(2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	1,099,678	— (600,000)

*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。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期 末						
	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率
		以下組入比率	%	5年以上	2年以上	2年未満				以下組入比率	%	
国 債 証 券	73.4 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	73.4 (60.2)	2,179,350 (—)	2,179,848 (—)	25.2 (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.2 (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

*()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。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

区 分	期 首		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 -	% -	千円 499,839	% 5.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*一印は組み入れなし。

*金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投資信託財産総額	8,828,106	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

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次 期 繰 越 損 益 金	169,135,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,692,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,189,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	209,503,691
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 145,250,941
(H) 計 (D+E+F+G)	169,135,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	169,135,352

*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。

*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。

(注)期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。

◎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
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	86
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネープールファンド)年2回決算型	557
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネープール・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネープールファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネープールファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネープールファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	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(ユーロコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額 百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(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資(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(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資(円コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(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資(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資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(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資(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資(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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンド(野村SMA向け)	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(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資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(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資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
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
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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
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
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(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(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
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
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	110
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)	3,806
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)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
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。

(2015年5月13日現在)

年 月	日
2015年5月	14、25
6月	23
7月	3
8月	—
9月	7
10月	—
11月	26
12月	24、25

※2015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。