

# 野村テンプレートン・トータル・リターン Bコース

## 運用報告書(全体版)

第12期（決算日2017年5月15日）

作成対象期間（2016年11月15日～2017年5月15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（以下、「JPYクラス」といいます。）の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各証券への投資比率は、通常の状況においては、FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPY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 B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クラス  | 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。）を主要投資対象とします。   |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド  | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。  |
|        | 野村テンプレートン・トータル・リターン Bコース   | 投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資法人および外国投資法人の投資証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。   |
| 分配方針   | 野村マネー マザーファンド  | 株式への投資は行いません。  |
|        | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。   |  |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準<br>(分配落) | 価額               |             | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 券<br>率        | 投<br>証<br>組<br>入<br>比<br>率 | 資<br>信<br>託<br>券<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|------------------|-------------|------------------|-------------|-----------------------|--------|-----------------------|---------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
|                  |             | 税<br>分<br>配<br>金 | 騰<br>落<br>率 |                       |        |                       |               |                            |                       |                  |
| 8期(2015年5月13日)   | 円<br>18,059 | 円<br>10          | %<br>1.9    | %<br>0.0              | %<br>— | %<br>98.4             | 百万円<br>61,395 |                            |                       |                  |
| 9期(2015年11月13日)  | 17,625      | 10               | △ 2.3       | 0.0                   | —      | 98.8                  | 73,389        |                            |                       |                  |
| 10期(2016年5月13日)  | 14,820      | 10               | △15.9       | 0.0                   | —      | 98.8                  | 59,664        |                            |                       |                  |
| 11期(2016年11月14日) | 14,847      | 10               | 0.2         | 0.0                   | —      | 98.8                  | 52,307        |                            |                       |                  |
| 12期(2017年5月15日)  | 17,788      | 10               | 19.9        | 0.0                   | —      | 98.8                  | 49,310        |                            |                       |                  |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日 | 基<br>準 | 価額          |     | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 券<br>率 | 投<br>証<br>組<br>入<br>比<br>率 | 資<br>信<br>託<br>券<br>率 |
|-------------|--------|-------------|-----|-----------------------|--------|-----------------------|--------|----------------------------|-----------------------|
|             |        | 騰<br>落<br>率 | 率   |                       |        |                       |        |                            |                       |
| (期首)        | 円      | %           | %   | %                     | %      | %                     | %      |                            |                       |
| 2016年11月14日 | 14,847 | —           | 0.0 | —                     | 98.8   |                       |        |                            |                       |
| 11月末        | 15,819 | 6.5         | 0.0 | —                     | 99.1   |                       |        |                            |                       |
| 12月末        | 17,400 | 17.2        | 0.0 | —                     | 98.6   |                       |        |                            |                       |
| 2017年1月末    | 17,153 | 15.5        | 0.0 | —                     | 99.0   |                       |        |                            |                       |
| 2月末         | 16,955 | 14.2        | 0.0 | —                     | 99.0   |                       |        |                            |                       |
| 3月末         | 17,063 | 14.9        | 0.0 | —                     | 99.1   |                       |        |                            |                       |
| 4月末         | 17,018 | 14.6        | 0.0 | —                     | 99.3   |                       |        |                            |                       |
| (期末)        |        |             |     |                       |        |                       |        |                            |                       |
| 2017年5月15日  | 17,798 | 19.9        | 0.0 | —                     | 98.8   |                       |        |                            |                       |

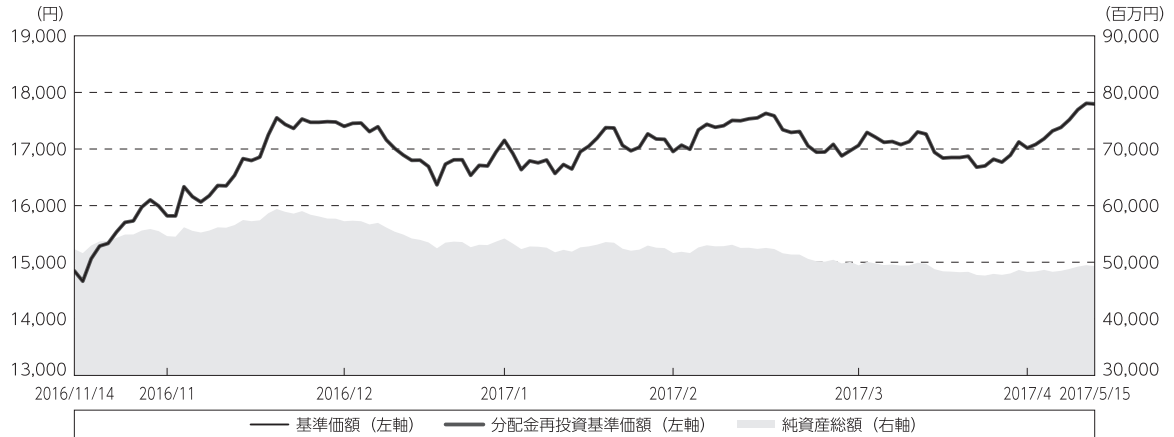
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首(2016年11月14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、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

## ○投資環境

債券市場では、当作成期首から2016年11月下旬にかけては、トランプ氏が掲げる減税や積極的な財政政策への期待を反映し、米国10年国債利回りは2.3%を上回る水準まで上昇（債券価格は下落）しました。更に、11月末にOPEC（石油輸出国機構）が減産に合意したことや12月に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）で追加利上げが決定され、FRB（米連邦準備制度理事会）が見通す利上げペースが上方修正されたことなどから、12月中旬には2.6%近辺まで上昇しました。しかし、年末にかけては、それまでの急激な動きの反動等から米国10年国債利回りは2.4%台半ばまで低下しました。

2017年1月以降は、米国の雇用環境が改善を示す一方、新政権の税制改革やインフラ投資などの政策に対する不透明感から米国10年国債利回りは2.4%を挟んだ方向感に欠ける展開となりました。3月中旬にかけては、堅調な経済指標を背景にFRB関係者が3月の追加利上げを示唆したことやトランプ大統領の税制改革案に対する期待などから米国10年国債利回りは再び2.6%を上回る水準まで上昇しました。その後、地政学的リスクや欧州の政治リスクの高まりを受け、米国10年国債利回りは2.2%を下回る水準まで低下しました。当作成期末にかけては、フランス大統領選で親EU（欧州連合）政策を掲げる中道系独立候補のマクロン氏が当選したことなどから地政学的リスクへの懸念が後退し、市場に安心感が広がったことから米国10年国債利回りは当作成期首を上回る2.3%台後半まで上昇し当作成期末を迎えました。

また、当作成期間の新興国市場では、欧米諸国でのポピュリズム（大衆迎合主義）の台頭や保護主義的な政策への警戒感があるなか、債券利回りはまちまちの動きとなりました。

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109円台から113円台後半まで上昇しました。

当作成期首から2016年12月末にかけては、トランプ氏が掲げる減税や積極的な財政政策への期待や12月のFRBによる追加利上げ実施等を受けてドルは急騰し、年末にかけては1ドル117円近辺で推移しました。

2017年1月以降は、トランプ大統領の保護主義的な政策に対する懸念や同大統領のドル高けん制発言などを受けドルは下落基調となりました。3月に入り底堅い米経済指標や米長期金利の上昇を受け米ドルの対円相場は1ドル115円台まで買い戻されましたが、その後はトランプ大統領の政権運営に対する懸念が強まったことや地政学リスクの高まりを受け、4月中旬にかけ108円台前半まで下落しました。当作成期末にかけては、地政学的リスクの後退やフランス大統領選の結果を受けてドルは買い戻されました。当作成期末の米ドルの対円相場は1ドル113円台後半と、作成期首を上回りました。

当作成期間、ユーロは円に対して堅調な展開となりましたが、ドルに対してはやや軟調な展開となりました。新興国通貨はまちまちな展開となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村テンプレトン・トータル・リターン Bコース]

[野村テンプレトン・トータル・リターン B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] (以下、「JPYクラス」といいます。) を概ね高位に組み入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

### [FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス]

#### <デュレーション>

デュレーション (金利感応度)\* は、'17年3月末で0.3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、'17年3月末で、メキシコ18.1%、ブラジル15.0%、韓国9.7%、インドネシア9.6%、インド9.6%となりました。

#### <通貨別配分>

主な通貨別配分については、'17年3月末で、米ドル、メキシコペソ、ブラジルリアル、インドルピー、インドネシアルピア、アルゼンチンペソなどを買って建てました。一方で、円、ユーロ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、'17年3月末で、投資適格56.1%、非投資適格31.5%、その他12.3%としました。

#### <債券種別構成>

債券種別構成については、'17年3月末で、国債等87.3%、社債0.4%、その他12.3%としました。

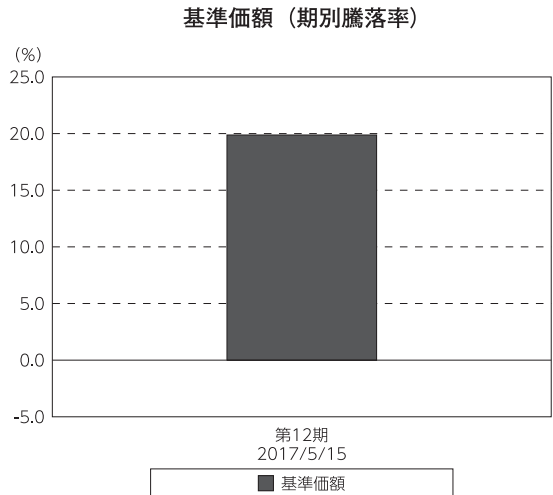
### [野村マネー マザーファンド]

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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第12期                       |
|-----------|----------------------------|
|           | 2016年11月15日～<br>2017年5月15日 |
| 当期分配金     | 10                         |
| (対基準価額比率) | 0.056%                     |
| 当期の収益     | 10                         |
| 当期の収益以外   | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 7,788                      |

(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 B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目指して運用を行ないます。

#### ・投資環境

米国では、底堅い経済成長および非常に堅調な労働市場を背景に、インフレ圧力は高まり続けるとみています。FRBは経済を刺激するためにあらゆる手段を用いる一方で、インフレの問題は後に解決可能という考えから、インフレ上昇を容認する方向に傾いていました。しかし、財政支出拡大や減税、金融規制緩和といったトランプ政権が掲げる政策によって、経済成長とインフレは上振れすることが見込まれます。FRBの利上げペースは後手に回っており、引き続き利上げする必要があると考えます。

過去数四半期にわたり、米国経済は完全雇用のなか潜在成長率を上回るペースで拡大してきました。現在の景気拡大サイクル終盤における追加刺激策は経済成長を押し上げるだけでなく、景気過熱につながる可能性があります。今後1年は引き続き堅調な経済成長が見込まれる一方で、数年先には減速に転じるリスクを伴っています。米国経済が金利上昇を伴い堅調に拡大するなか、ファンダメンタルズ（基礎的条件）が健全な国とぜい弱な国の格差が広がり、対米ドルで上昇する通貨、下落する通貨がより鮮明になると考えます。このような中、景気が拡大し健全な財政基盤を持つ国は米国の利上げに追従することが可能であると考えます。

トランプ米政権の誕生により、通商面での影響が懸念されたことから、2016年末にアジア諸国やラテンアメリカ諸国の一部新興国通貨は大幅に下落しましたが、これは米国が保護主義に傾斜することによるマイナスの影響を市場が過度に織り込んでいるためであると考えます。一部の新興国は昨年の厳しいショックを既に乗り越え、市場が考えるよりも貿易コスト増に対する対応力があると考えます。よって、一部の新興国については引き続き市場が考える以上に割安な状態にあり堅調なファンダメンタルズを有していると考えます。グローバル貿易はすでにピークを過ぎた可能性が高い一方、グローバル貿易自体は終了するわけではありません。むしろ貿易コストは増加することが予想され、米国の消費者や企業に転嫁される可能性が高いと考えられます。

ラテンアメリカ諸国の一部ではポピュリズムの試みが失敗し、正統的な政策への転換が進んでおり、信頼性の高い金融政策、経済活動や貿易に親和的な政策を維持しながら市場志向型の財政規律を重視する政策がとられています。経済が回復過程にあるアルゼンチンやブラジルに

加えて、和平合意の締結により経済発展の可能性が高まったコロンビアに関しては楽観的な見方をしています。また、メキシコペソについては、貿易問題に関する懸念が過度に織り込まれ、大幅に過小評価されていると考えます。米国-メキシコ間の貿易は広範囲にわたっており、関税によって貿易がなくなるわけではなく、単にコスト増大につながるだけであると思われます。メキシコペソは市場で大幅に過小評価されているため、中期的に米ドルに対して上昇するとみています。

今後、ポートフォリオ全体のデュレーションを短めに維持し、米国国債と逆相関のパフォーマンスを実現するようなポートフォリオ運営を行なう方針です。また、新興国の中でもファンダメンタルズが健全で、高い利回りを享受できる国の現地通貨建て債券を選好します。今後については、米国ではインフレ圧力の高まりにより、米国国債の利回りは上昇するとみています。また、ユーロおよび円の下落、一部新興国通貨の上昇を見込んでいます。

### ・投資戦略

我々の運用哲学は長期的なファンダメンタルズに着目し辛抱強く投資を行なうことです。市場価格は短期的にはファンダメンタルズからかい離することがありますが、中長期的にはファンダメンタルズを反映すると考えます。こうした考えの下、市場における不均衡を見出し、将来の見通しに即した投資対象を発掘して参ります。今後もコントラリアン（逆張り投資家）の観点により、市場の値動きが荒くなる時や市場がパニックの状況にある時に過小評価された魅力的な投資機会を見出し投資する方針です。

### [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いたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。



## ○1万口当たりの費用明細

(2016年11月15日～2017年5月15日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|-------|---------|--|
|                       | 金 額   | 比 率     |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円     | %       | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                      |
| ( 投 信 会 社 )           | (35)  | (0.205) | 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 )           | (50)  | (0.296) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 3 ) | (0.016) | 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                  |
| 合 計                   | 87    | 0.518   |  |
| 期中の平均基準価額は、16,901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

(2016年11月15日～2017年5月15日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                      | 買 付       |           | 売 付        |            |
|-----|--------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
|     |                                      | 口 数       | 金 額       | 口 数        | 金 額        |
| 国 内 | PIF-テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドPIクラス | 口         | 千円        | 口          | 千円         |
|     |                                      | 1,433,008 | 1,858,260 | 10,045,453 | 13,021,000 |

\*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11月15日～2017年5月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村テンプレトン・トータル・リターン Bコース&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>23,359 | 百万円<br>2,357       | %<br>10.1     | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>-        |

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                                      | 期首(前期末)         |                 | 当 期 末            |           |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|  | 口 数             | 口 数             | 評 価 額            | 比 率       |
| FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス | 口<br>45,121,179 | 口<br>36,508,734 | 千円<br>48,700,826 | %<br>98.8 |
| 合 計                                      | 45,121,179      | 36,508,734      | 48,700,826       | 98.8      |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘 柄           | 期首(前期末)  |          | 当 期 末    |           |
|---------------|----------|----------|----------|-----------|
|               | 口 数      | 口 数      | 評 価 額    | 評 価 額     |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>98 | 千口<br>98 | 千円<br>98 | 千円<br>100 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月15日現在)

| 項 目           | 当 期 末            |           |
|---------------|------------------|-----------|
|               | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>48,700,826 | %<br>97.0 |
| 野村マネー マザーファンド | 100              | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 1,488,066        | 3.0       |
| 投資信託財産総額      | 50,188,992       | 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 (2017年5月15日現在)

| 項 目                | 当 期 末           |
|--------------------|-----------------|
|                    | 円               |
| (A) 資産             | 50,188,992,714  |
| コール・ローン等           | 1,096,119,809   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 48,700,826,142  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,304         |
| 未収入金               | 100,000,000     |
| 未収配当金              | 291,946,459     |
| (B) 負債             | 878,931,065     |
| 未払金                | 291,946,459     |
| 未払収益分配金            | 27,720,445      |
| 未払解約金              | 285,437,330     |
| 未払信託報酬             | 273,256,291     |
| 未払利息               | 1,310           |
| その他未払費用            | 569,230         |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 49,310,061,649  |
| 元本                 | 27,720,445,524  |
| 次期繰越損益金            | 21,589,616,125  |
| (D) 受益権総口数         | 27,720,445,524口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D)    | 17,788円         |

(注) 期首元本額は35,229,609,064円、期中追加設定元本額は794,216,613円、期中一部解約元本額は8,303,380,153円、1口当たり純資産額は1,7788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7,904,260円。

## ○損益の状況 (2016年11月15日～2017年5月15日)

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | 1,674,600,858     |
| 受取配当金            | 1,674,786,516     |
| 支払利息             | △ 185,658         |
| (B) 有価証券売買損益     | 6,637,483,512     |
| 売買益              | 8,003,454,383     |
| 売買損              | △ 1,365,970,871   |
| (C) 信託報酬等        | △ 273,825,521     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 8,038,258,849     |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 5,560,133,464   |
| (F) 追加信託差損益金     | 19,139,211,185    |
| (配当等相当額)         | ( 13,395,558,418) |
| (売買損益相当額)        | ( 5,743,652,767)  |
| (G) 計(D+E+F)     | 21,617,336,570    |
| (H) 収益分配金        | △ 27,720,445      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 21,589,616,125    |
| 追加信託差損益金         | 19,139,211,185    |
| (配当等相当額)         | ( 13,395,558,418) |
| (売買損益相当額)        | ( 5,743,652,767)  |
| 分配準備積立金          | 6,912,097,454     |
| 繰越損益金            | △ 4,461,692,514   |

\*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 (2016年11月15日～2017年5月15日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                        |
|------------------------------|----------------------------|
|                              | 2016年11月15日～<br>2017年5月15日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 1,619,425,200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             | 14,677,518,671円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 5,320,392,699円             |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 21,617,336,570円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 7,798円                     |
| g. 分配金                       | 27,720,445円                |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                        |

## ○分配金のお知らせ

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万円当たり分配金(税込み) | 10円 |
|----------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年5月15日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(18,895,751千円)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<br>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               | 2,030,000    | 2,034,503    | 10.5    | —                  | —         | —    | 10.5   |
|                     | ( 2,030,000) | ( 2,034,503) | (10.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (10.5) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 2,630,000    | 2,634,119    | 13.7    | —                  | —         | —    | 13.7   |
|                     | ( 2,630,000) | ( 2,634,119) | (13.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | (13.7) |
| 金融債券                | 3,420,000    | 3,422,534    | 17.7    | —                  | —         | —    | 17.7   |
|                     | ( 3,420,000) | ( 3,422,534) | (17.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | (17.7) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 6,190,000    | 6,204,585    | 32.2    | —                  | —         | —    | 32.2   |
|                     | ( 6,190,000) | ( 6,204,585) | (32.2)  | (—)                | (—)       | (—)  | (32.2) |
| 合 計                 | 14,270,000   | 14,295,743   | 74.1    | —                  | —         | —    | 74.1   |
|                     | (14,270,000) | (14,295,743) | (74.1)  | (—)                | (—)       | (—)  | (74.1) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                            | 利 率   | 当 期 末     |           | 償 還 年 月 日  |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                               |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     |            |
| <b>地方債証券</b>                  | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都 公募第647回                   | 1.97  | 100,000   | 100,190   | 2017/6/20  |
| 神奈川県 公募第147回                  | 1.98  | 1,500,000 | 1,502,877 | 2017/6/20  |
| 京都府 公募平成24年度第9回               | 0.14  | 30,000    | 30,039    | 2018/3/22  |
| 静岡県 公募平成19年度第2回               | 1.93  | 100,000   | 100,229   | 2017/6/28  |
| 福岡県 公募平成19年度第2回               | 2.01  | 100,000   | 100,187   | 2017/6/20  |
| 共同発行市場地方債 公募第52回              | 1.9   | 100,000   | 100,364   | 2017/7/25  |
| 共同発行市場地方債 公募第54回              | 1.7   | 100,000   | 100,615   | 2017/9/25  |
| 小 計                           |       | 2,030,000 | 2,034,503 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>            |       |           |           |            |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年) 第1回       | 0.4   | 70,000    | 70,111    | 2017/9/27  |
| 福祉医療機構債券 第14回財投機関債            | 1.99  | 100,000   | 100,186   | 2017/6/20  |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回           | 2.01  | 600,000   | 603,227   | 2017/8/21  |
| 東日本高速道路 第18回                  | 0.387 | 130,000   | 130,190   | 2017/9/20  |
| 中日本高速道路社債 第53回                | 0.222 | 1,730,000 | 1,730,404 | 2017/6/20  |
| 小 計                           |       | 2,630,000 | 2,634,119 |            |
| <b>金融債券</b>                   |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第745回い号                | 0.35  | 200,000   | 200,089   | 2017/6/27  |
| 商工債券 利付第751回い号                | 0.25  | 20,000    | 20,032    | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第746回い号                | 0.35  | 700,000   | 700,477   | 2017/7/27  |
| しんきん中金債券 利付第270回              | 0.35  | 100,000   | 100,015   | 2017/5/26  |
| しんきん中金債券 利付第271回              | 0.35  | 300,000   | 300,144   | 2017/6/27  |
| しんきん中金債券 利付第274回              | 0.3   | 1,000,000 | 1,001,157 | 2017/9/27  |
| 商工債券 利付(3年)第173回              | 0.2   | 500,000   | 500,143   | 2017/6/27  |
| 商工債券 利付(3年)第174回              | 0.15  | 200,000   | 200,075   | 2017/7/27  |
| 商工債券 利付(3年)第179回              | 0.14  | 400,000   | 400,399   | 2017/12/27 |
| 小 計                           |       | 3,420,000 | 3,422,534 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>        |       |           |           |            |
| 関西電力 第400回                    | 3.1   | 100,000   | 100,842   | 2017/8/25  |
| 関西電力 第486回                    | 0.821 | 796,000   | 797,221   | 2017/7/25  |
| 中国電力 第371回                    | 0.575 | 100,000   | 100,059   | 2017/6/23  |
| 東北電力 第463回                    | 0.72  | 194,000   | 194,150   | 2017/6/23  |
| 四国電力 第265回                    | 1.79  | 100,000   | 100,488   | 2017/8/25  |
| 四国電力 第276回                    | 0.592 | 100,000   | 100,213   | 2017/9/25  |
| 九州電力 第384回                    | 1.47  | 300,000   | 300,441   | 2017/6/23  |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付         | 0.317 | 500,000   | 500,558   | 2017/9/20  |
| 三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無        | 2.08  | 200,000   | 200,820   | 2017/7/28  |
| 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  | 200,000   | 200,831   | 2017/7/27  |
| 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  | 1,000,000 | 1,000,707 | 2017/7/25  |
| 三菱UFJ信託銀行 第1回特定社債間限定同順位特約付    | 0.345 | 100,000   | 100,026   | 2017/6/7   |
| N T Tファイナンス 第45回社債間限定同順位特約付   | 0.15  | 100,000   | 100,019   | 2017/6/20  |
| 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   | 200,087   | 2017/6/20  |
| トヨタファイナンス 第49回社債間限定同等特約付      | 0.415 | 100,000   | 100,047   | 2017/6/20  |
| リコーリース 第19回社債間限定同順位特約付        | 0.146 | 100,000   | 100,022   | 2017/7/11  |
| 日立キャピタル 第43回社債間限定同順位特約付       | 0.57  | 100,000   | 100,060   | 2017/6/20  |
| 三井住友ファイナンス&リース 第5回社債間限定同順位特約付 | 0.381 | 100,000   | 100,084   | 2017/7/31  |
| 三菱UFJリース 第19回社債間限定同順位特約付      | 0.487 | 300,000   | 300,067   | 2017/5/29  |

| 銘               | 柄                  | 当 期 末 |            |            |           |
|-----------------|--------------------|-------|------------|------------|-----------|
|                 |                    | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) |                    | %     | 千円         | 千円         |           |
| 三菱地所            | 第81回担保提供制限等財務上特約無  | 2.045 | 400,000    | 401,637    | 2017/7/28 |
| 東日本旅客鉄道         | 第7回社債間限定同順位特約付     | 3.3   | 600,000    | 605,447    | 2017/8/25 |
| 東日本旅客鉄道         | 第50回社債間限定同順位特約付    | 1.86  | 100,000    | 100,652    | 2017/9/20 |
| ポヨラ・バンク・ピーエルシー  | 第3回円貨社債(2014)      | 0.303 | 200,000    | 200,054    | 2017/6/16 |
| ラボバンク・ネダーランド    | 第16回円貨社債(2012)(コー) | 1.142 | 100,000    | 100,032    | 2017/5/25 |
| ラボバンク・ネダーランド    | 第24回円貨社債(2014)(コー) | 0.295 | 100,000    | 100,010    | 2017/5/22 |
| 小               | 計                  |       | 6,190,000  | 6,204,585  |           |
| 合               | 計                  |       | 14,270,000 | 14,295,743 |           |

\*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<br>899,993 | %<br>4.7 |

\*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"> <li>・ 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象として、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。</li> <li>・ ファンドは、投資適格および非投資適格の債券に投資を行ないます。</li> <li>・ 効率的な運用を行なうために、債券先物、為替予約、為替先渡取引、スワップ取引やオプション取引等の金融デリバティブ取引も活用します。</li> <li>・ ファンドは、モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債等に投資を行なう場合があります。</li> <li>・ JPY 限定為替ヘッジ・クラスは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行なうことを基本とします。</li> <li>・ JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> </ul> |
| 運用会社   | フランクリン・アドバイザーズ・インク   |
| 保管会社   | JPモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ   |
| 管理会社   | フランクリン・テンプレートン・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             |
| <b>資産合計</b>  | <b>23,039,287,647</b> |

**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           |
| <b>負債合計</b>    | <b>1,918,409,435</b> |

**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)

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| <b>期首純資産</b>            | 30,788,646,224  |
| <b>収益</b>               |                 |
| 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       |
| <b>収益合計</b>             | 1,560,931,673   |
| <b>費用</b>               |                 |
| 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       |
| <b>費用合計</b>             | 487,063,994     |
| 関係法人からの費用戻入             | (1,058,639)     |
| <b>純費用合計</b>            | 486,005,355     |
| <b>投資純収益</b>            | 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)   |
| <b>当期実現損失</b>           | (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)     |
| <b>運用による純資産の減少額</b>     | (2,208,454,485) |

|                       |                              |
|-----------------------|------------------------------|
| <b>元本異動等</b>          |                              |
| 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>       |
| <b>元本異動による純資産の減少額</b> | <b>(7,459,313,527)</b>       |
| <b>期末純資産</b>          | <b><u>21,120,878,212</u></b> |

## 組入資産の明細

2016年6月30日現在

| 数量/額面                 | 銘柄  | 国<br>コード | 取引<br>通貨 | 評価額<br>(米ドル)       | 対純<br>資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------|---|----------|----------|--------------------|-----------------------|
| 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   | MYS | 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

|                |  |     |     |                       |              |
|----------------|--|-----|-----|-----------------------|--------------|
| 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<br>ワラント<br>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<br>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      |            |        |              |
| 10期(2012年8月20日) | 円<br>10,181 |     | %<br>0.1 | %<br>100.7 | %<br>- | 百万円<br>2,216 |
| 11期(2013年8月19日) | 10,191      |     | 0.1      | 80.9       | -      | 5,297        |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199      |     | 0.1      | 59.7       | -      | 8,648        |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206      |     | 0.1      | 44.7       | -      | 22,034       |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211      |     | 0.0      | 68.6       | -      | 19,722       |

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

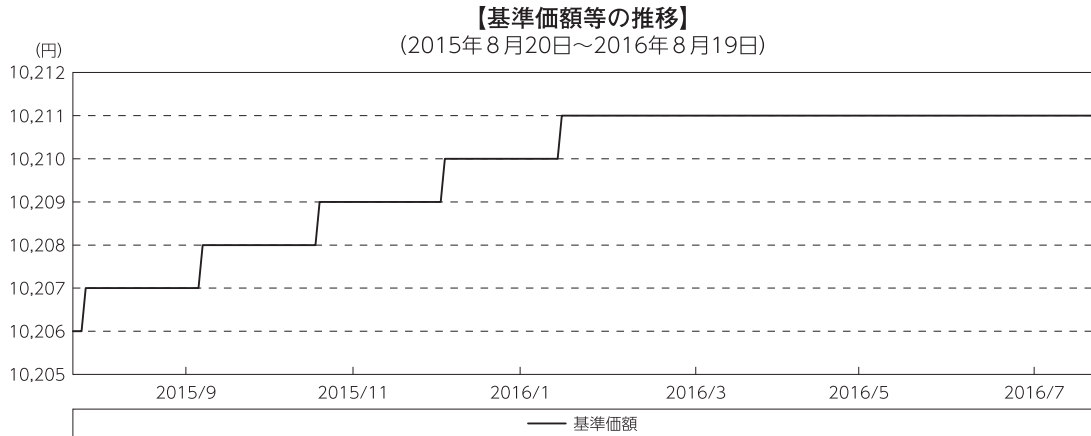
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |           |        |
| (期首)<br>2015年8月19日 | 円<br>10,206 |     | %<br>- | %<br>44.7 | %<br>- |
| 8月末                | 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)<br>2016年8月19日 | 10,211      |     | 0.0    | 68.6      | -      |

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

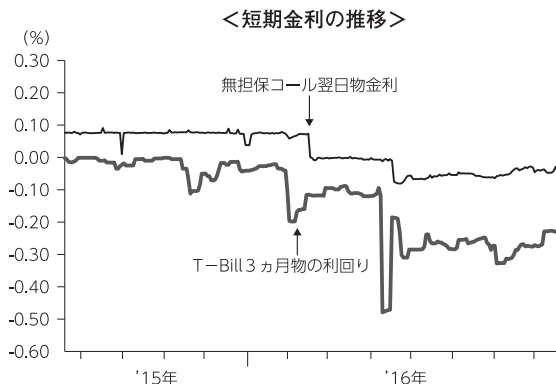
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



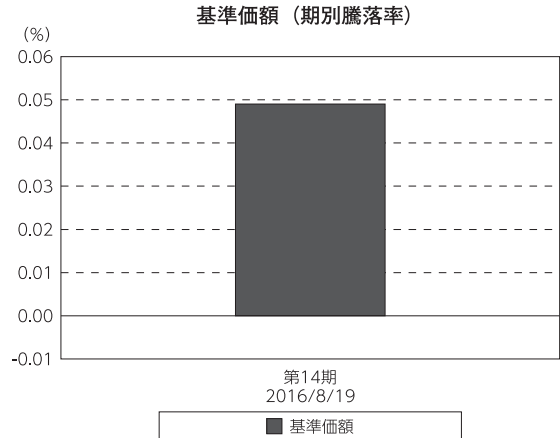
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

| 項 目                        | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要  |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
|                            | 金 額           | 比 率                   |  |
| (a) そ の 他 費 用<br>( そ の 他 ) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.001<br>(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<br><br>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<br>内 | 国債証券           | 42,008,214 | 38,608,278<br>(4,580,000) |
|        | 地方債証券          | 8,739,283  | —<br>(7,094,300)          |
|        | 特殊債券           | 18,846,302 | —<br>(15,866,000)         |
|        | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,709,487  | —<br>(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<br>内 | コマーシャル・ペーパー | 5,898,732 | —<br>(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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>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BB格以下<br>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<br>(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<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000    | 1,501,704    | 7.6     | —                  | —         | —    | 7.6    |
|                     | ( 1,500,000) | ( 1,501,704) | ( 7.6)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 7.6) |
| 合 計                 | 13,503,010   | 13,523,452   | 68.6    | —                  | —         | —    | 68.6   |
|                     | (13,503,010) | (13,523,452) | (68.6)  | (—)                | (—)       | (—)  | (68.6) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                          | 利 率   | 当 期 末     |           | 償 還 年 月 日  |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     |            |
| <b>地方債証券</b>                | %     | 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 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>          |       |           |           |            |
| 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  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>     |                    | %     | 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  |            |
| <b>金融債券</b>            |                    |       |            |            |            |
| 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  |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |                    |       |            |            |            |
| アサヒグループホールディングス        | 第1回特定社債間限定同順位特約付   | 0.52  | 200,000    | 200,181    | 2016/10/21 |
| みずほコーポレート銀行            | 第27回特定社債間限定同順位特約付  | 0.515 | 500,000    | 500,431    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行              | 第129回特定社債間限定同順位特約付 | 0.465 | 100,000    | 100,078    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行              | 第148回特定社債間限定同順位特約付 | 0.195 | 100,000    | 100,041    | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行                 | 第55回社債間限定同順位特約付    | 0.47  | 100,000    | 100,083    | 2016/10/20 |
| トヨタファイナンス              | 第23回社債間限定同等特約付     | 1.97  | 100,000    | 100,166    | 2016/9/20  |
| 三菱UFJリース               | 第15回社債間限定同順位特約付    | 0.66  | 400,000    | 400,720    | 2016/12/14 |
| 小                      | 計                  |       | 1,500,000  | 1,501,704  |            |
| 合                      | 計                  |       | 13,503,010 | 13,523,452 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |          |
|-------------|-----------------|----------|
|             | 評 価 額           | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,199,980 | %<br>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<br>元本額    |
|---|---------------|
|   | 円             |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)  | 4,181,906,577 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)  | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付) | 1,186,053,936 |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 379,067,282   |
| ネクストコア                                  | 343,183,624   |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型           | 317,657,897   |

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



| ファンド名                                 | 当期末<br>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<br>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) 毎月分配型        | 9,803      |
| 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。

(2017年5月15日現在)

| 年 月     | 日     |
|---------|-------|
| 2017年5月 | 25、29 |
| 6月      | 5、23  |
| 7月      | 4     |
| 8月      | 15    |
| 9月      | 4     |
| 10月     | －     |
| 11月     | 1     |
| 12月     | 25、26 |

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情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注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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