

# 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース

## 運用報告書(全体版)

第50期（決算日2015年12月14日） 第51期（決算日2016年1月13日） 第52期（決算日2016年2月15日）  
第53期（決算日2016年3月14日） 第54期（決算日2016年4月13日） 第55期（決算日2016年5月13日）

作成対象期間（2015年11月14日～2016年5月13日）

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                               |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                               |
| 信託期間   | 2011年8月11日から2021年5月13日（当初、2016年5月13日）までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                               |
| 運用方針   | 外国投資法人であるFTIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドのClass I (Mdis) JPY（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 - テンブルトン・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 | 野村テンブルトン・トータル・リターンDコース                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | FTIF - テンブルトン・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 - テンブルトン・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。                                                                                                                                                                     |
|        | 野村テンブルトン・トータル・リターンD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。                                                                                                                                                                                 |
|        | 野村テンブルトン・トータル・リターンDコース                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年5月と11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |           | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                  |              | 税 分 | 込 配 | 期 騰 落 中 率 |           |           |                 |         |
|                  | 円            |     | 円   | %         | %         | %         | %               | 百万円     |
| 26期(2013年12月13日) | 15,198       |     | 20  | 4.2       | 0.0       | —         | 98.2            | 4,074   |
| 27期(2014年1月14日)  | 15,521       |     | 20  | 2.3       | 0.0       | —         | 98.8            | 4,431   |
| 28期(2014年2月13日)  | 15,015       |     | 20  | △3.1      | 0.0       | —         | 98.8            | 4,430   |
| 29期(2014年3月13日)  | 15,128       |     | 20  | 0.9       | 0.0       | —         | 98.5            | 4,592   |
| 30期(2014年4月14日)  | 15,130       |     | 20  | 0.1       | 0.0       | —         | 98.7            | 4,653   |
| 31期(2014年5月13日)  | 15,255       |     | 20  | 1.0       | 0.0       | —         | 98.3            | 4,759   |
| 32期(2014年6月13日)  | 15,308       |     | 200 | 1.7       | 0.0       | —         | 96.7            | 4,960   |
| 33期(2014年7月14日)  | 15,042       |     | 200 | △0.4      | 0.0       | —         | 88.2            | 12,421  |
| 34期(2014年8月13日)  | 14,753       |     | 200 | △0.6      | 0.0       | —         | 91.8            | 25,868  |
| 35期(2014年9月16日)  | 15,435       |     | 200 | 6.0       | 0.0       | —         | 96.2            | 46,142  |
| 36期(2014年10月14日) | 15,111       |     | 200 | △0.8      | 0.0       | —         | 96.4            | 71,940  |
| 37期(2014年11月13日) | 16,056       |     | 200 | 7.6       | 0.0       | —         | 95.2            | 112,881 |
| 38期(2014年12月15日) | 15,913       |     | 200 | 0.4       | 0.0       | —         | 95.0            | 172,171 |
| 39期(2015年1月13日)  | 15,629       |     | 200 | △0.5      | 0.0       | —         | 97.4            | 205,137 |
| 40期(2015年2月13日)  | 15,678       |     | 200 | 1.6       | 0.0       | —         | 96.9            | 256,376 |
| 41期(2015年3月13日)  | 15,724       |     | 200 | 1.6       | 0.0       | —         | 98.0            | 293,714 |
| 42期(2015年4月13日)  | 15,563       |     | 200 | 0.2       | 0.0       | —         | 97.1            | 318,747 |
| 43期(2015年5月13日)  | 15,167       |     | 200 | △1.3      | 0.0       | —         | 98.1            | 337,423 |
| 44期(2015年6月15日)  | 15,196       |     | 200 | 1.5       | 0.0       | —         | 97.9            | 370,687 |
| 45期(2015年7月13日)  | 14,653       |     | 200 | △2.3      | 0.0       | —         | 98.1            | 388,003 |
| 46期(2015年8月13日)  | 14,470       |     | 200 | 0.1       | 0.0       | —         | 98.2            | 414,150 |
| 47期(2015年9月14日)  | 13,282       |     | 200 | △6.8      | 0.0       | —         | 99.3            | 398,371 |
| 48期(2015年10月13日) | 13,301       |     | 200 | 1.6       | 0.0       | —         | 99.2            | 411,234 |
| 49期(2015年11月13日) | 13,610       |     | 200 | 3.8       | 0.0       | —         | 99.1            | 435,270 |
| 50期(2015年12月14日) | 13,018       |     | 200 | △2.9      | 0.0       | —         | 98.8            | 430,427 |
| 51期(2016年1月13日)  | 12,014       |     | 200 | △6.2      | 0.0       | —         | 98.1            | 413,479 |
| 52期(2016年2月15日)  | 10,638       |     | 200 | △9.8      | 0.0       | —         | 98.7            | 370,251 |
| 53期(2016年3月14日)  | 11,108       |     | 200 | 6.3       | 0.0       | —         | 98.9            | 386,742 |
| 54期(2016年4月13日)  | 10,419       |     | 200 | △4.4      | 0.0       | —         | 98.9            | 362,941 |
| 55期(2016年5月13日)  | 10,314       |     | 200 | 0.9       | 0.0       | —         | 98.9            | 359,266 |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準    | 価 額   | 債 券 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 券 率 |
|-------|--------------|--------|-------|-------|-----------|-------------|
|       |              |        | 騰 落 率 |       |           |             |
| 第50期  | (期 首)        | 円      | %     | %     | %         | %           |
|       | 2015年11月13日  | 13,610 | —     | 0.0   | —         | 99.1        |
|       | 11月末         | 13,737 | 0.9   | 0.0   | —         | 98.7        |
|       | (期 末)        |        |       |       |           |             |
| 第51期  | 2015年12月14日  | 13,218 | △2.9  | 0.0   | —         | 98.8        |
|       | (期 首)        |        |       |       |           |             |
|       | 2015年12月14日  | 13,018 | —     | 0.0   | —         | 98.8        |
|       | 12月末         | 12,839 | △1.4  | 0.0   | —         | 98.1        |
| 第52期  | (期 末)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 1 月13日 | 12,214 | △6.2  | 0.0   | —         | 98.1        |
|       | (期 首)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 1 月13日 | 12,014 | —     | 0.0   | —         | 98.1        |
| 第53期  | 1 月末         | 11,974 | △0.3  | 0.0   | —         | 98.8        |
|       | (期 末)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 2 月15日 | 10,838 | △9.8  | 0.0   | —         | 98.7        |
|       | (期 首)        |        |       |       |           |             |
| 第54期  | 2016年 2 月15日 | 10,638 | —     | 0.0   | —         | 98.7        |
|       | 2 月末         | 10,937 | 2.8   | 0.0   | —         | 98.8        |
|       | (期 末)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 3 月14日 | 11,308 | 6.3   | 0.0   | —         | 98.9        |
| 第55期  | (期 首)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 3 月14日 | 11,108 | —     | 0.0   | —         | 98.9        |
|       | 3 月末         | 11,175 | 0.6   | 0.0   | —         | 98.8        |
|       | (期 末)        |        |       |       |           |             |
| 第56期  | 2016年 4 月13日 | 10,619 | △4.4  | 0.0   | —         | 98.9        |
|       | (期 首)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 4 月13日 | 10,419 | —     | 0.0   | —         | 98.9        |
|       | 4 月末         | 11,037 | 5.9   | 0.0   | —         | 98.9        |
| 第57期  | (期 末)        |        |       |       |           |             |
|       | 2016年 5 月13日 | 10,514 | 0.9   | 0.0   | —         | 98.9        |

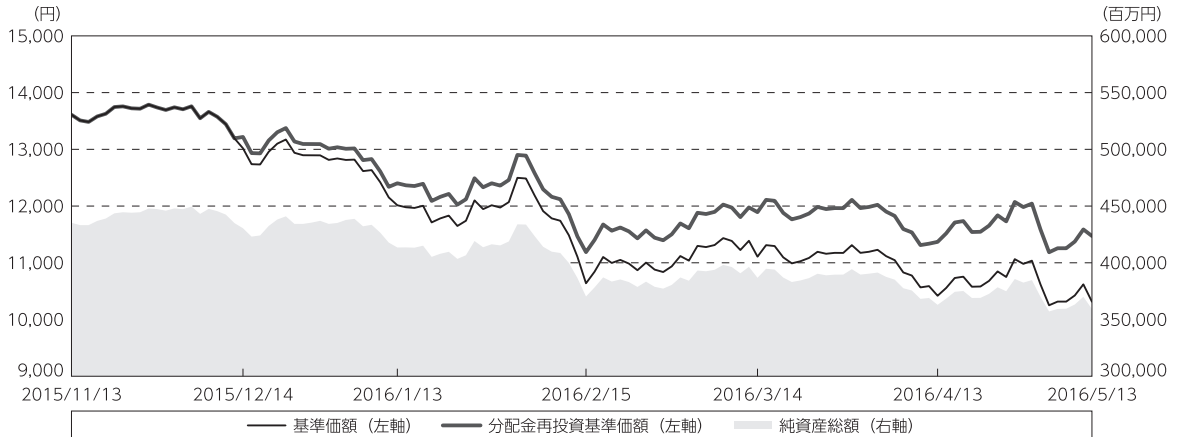
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第50期首：13,610円

第55期末：10,314円 (既払分配金(税込み):1,200円)

騰落率：△ 15.7% (分配金再投資ベース)

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

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対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、当作成期間において、米国10年国債利回りは2.2%台半ばから1.7%台前半まで低下（価格は上昇）しました。

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

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

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

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

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

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

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

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース〕

〔野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース〕は、当作成期を通して、主要投資対象である〔FTIF－テンブルトン・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いました。

### 〔FTIF－テンブルトン・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、'16年3月末で0.0年程度としました。

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

#### <国・地域別配分>

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

#### <通貨別配分>

主な通貨別配分については、'16年3月末で、米ドル、メキシコペソ、マレーシアリング、ブラジルレアル、インドネシアルピア、ウルグアイペソなどを買い建てとしました。一方で、ユーロ、円などを売り建てとしました。

#### <信用格付別構成>

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

#### <債券種別構成>

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

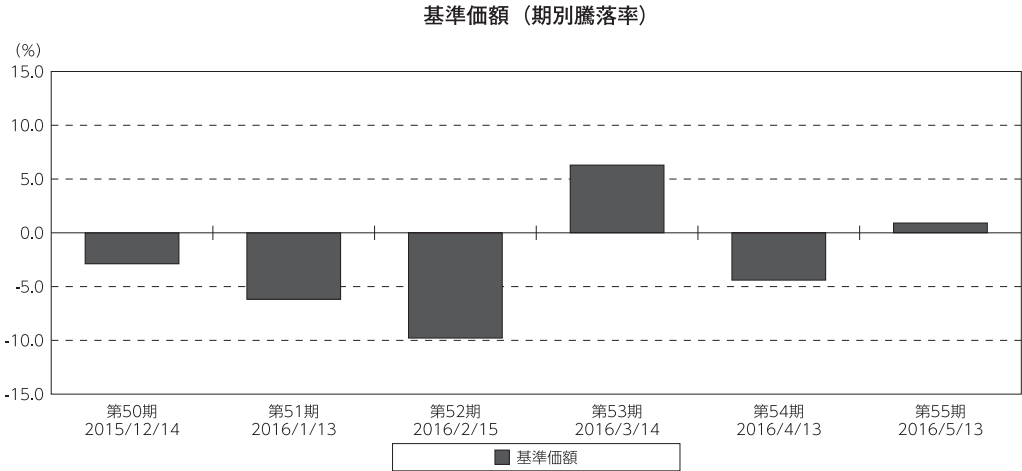
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第50期                        | 第51期                       | 第52期                      | 第53期                      | 第54期                      | 第55期                      |
|-----------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2015年11月14日～<br>2015年12月14日 | 2015年12月15日～<br>2016年1月13日 | 2016年1月14日～<br>2016年2月15日 | 2016年2月16日～<br>2016年3月14日 | 2016年3月15日～<br>2016年4月13日 | 2016年4月14日～<br>2016年5月13日 |
| 当期分配金     | 200                         | 200                        | 200                       | 200                       | 200                       | 200                       |
| (対基準価額比率) | 1.513%                      | 1.637%                     | 1.845%                    | 1.769%                    | 1.883%                    | 1.902%                    |
| 当期の収益     | 38                          | 50                         | 45                        | 50                        | 50                        | 48                        |
| 当期の収益以外   | 161                         | 150                        | 154                       | 150                       | 150                       | 151                       |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,942                       | 4,809                      | 4,655                     | 4,517                     | 4,375                     | 4,224                     |

(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

### 【野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース】

ファンドの商品性に従い、[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] 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

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

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

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

最近の中国株式市場の値動きは荒くなっているものの、中国経済は2016年も現行の成長ペースの範囲内にとどまる可能性が高いと考えています。ファンダメンタルズは、足元市場が示唆しているよりも安定していると考えており、全体観としては中国経済は重要な調整段階に入っているものの、ハードランディングする可能性は少ないと考えています。従来からの成長エンジンの中には（例えば、製造業、不動産、地方政府歳出）失速、もしくは縮小に転じているもの

もありますが、新たな成長エンジン（例えば、サービスセクターと新世代の民間企業）が取って代わってきている状況にあります。今後数年間、国内総生産（GDP）成長率が6%に向けて緩やかに減速する一方で、成長エンジンは消費、サービス、高付加価値製造業にシフトすると見ており、全体として中国は順調な成長を維持すると考えます。たとえ成長率が低下した場合でも、中国経済が世界の総需要において高い比率を占めているという状況に変わりはありません。

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

#### ・投資戦略

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

#### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年11月14日～2016年 5 月13日)

| 項 目                     | 第50期～第55期 |         | 項 目 の 概 要                                    |
|-------------------------|-----------|---------|----------------------------------------------|
|                         | 金 額       | 比 率     |                                              |
| (a) 信 託 報 酬             | 円 62      | % 0.516 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                    |
| ( 投 信 会 社 )             | (24)      | (0.204) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )             | (35)      | (0.295) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )             | ( 2)      | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用           | 0         | 0.001   | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数             |
| ( 監 査 費 用 )             | ( 0)      | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| ( そ の 他 )               | ( 0)      | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                           |
| 合 計                     | 62        | 0.517   |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、11,949円です。 |           |         |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2015年11月14日～2016年 5 月13日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                        | 第50期～第55期    |               |              |               |
|-----|----------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|     |                                        | 買 付          |               | 売 付          |               |
|     |                                        | 口 数          | 金 額           | 口 数          | 金 額           |
| 国 内 | PIIF-テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドⅡⅢクラス | 口 25,416,416 | 千円 33,531,144 | 口 22,666,759 | 千円 27,200,000 |

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年11月14日～2016年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村テンプレトン・トータル・リターン Dコース&gt;

| 区 分 | 第50期～第55期      |                     |               |                |                     |               |
|-----|----------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|
|     | 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 | $\frac{D}{C}$ |
| 預金  | 百万円<br>159,316 | 百万円<br>159,316      | %<br>100.0    | 百万円<br>159,316 | 百万円<br>159,316      | %<br>100.0    |

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区 分 | 第50期～第55期     |                     |               |           |                     |               |
|-----|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     | 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>13,384 | 百万円<br>2,155        | %<br>16.1     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>—        |
| 預金  | 231,734       | 231,734             | 100.0         | 231,734   | 231,734             | 100.0         |

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年5月13日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                                      | 第49期末       | 第55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 | 299,210,038 | 301,959,695 | 千円<br>355,385,424 | %<br>98.9 |
| 合 計                                      | 299,210,038 | 301,959,695 | 355,385,424       | 98.9      |

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘 柄           | 第49期末     | 第55期末     |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>983 | 千口<br>983 | 千円<br>1,004 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年5月13日現在)

| 項 目           | 第55期末             |           |
|---------------|-------------------|-----------|
|               | 評 価 額             | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>355,385,424 | %<br>96.4 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,004             | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 13,438,000        | 3.6       |
| 投資信託財産総額      | 368,824,428       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 第50期末            | 第51期末            | 第52期末            | 第53期末            | 第54期末            | 第55期末            |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    | 2015年12月14日現在    | 2016年1月13日現在     | 2016年2月15日現在     | 2016年3月14日現在     | 2016年4月13日現在     | 2016年5月13日現在     |
|                    | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                |
| (A) 資産             | 440,912,038,680  | 421,165,232,214  | 380,457,760,643  | 396,654,676,527  | 373,197,690,661  | 368,824,428,572  |
| コール・ローン等           | 14,010,601,602   | 13,025,247,741   | 13,163,697,325   | 11,804,204,316   | 11,798,161,706   | 11,581,089,767   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 425,241,445,004  | 405,457,317,475  | 365,310,587,206  | 382,667,012,684  | 359,029,795,691  | 355,385,424,397  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,933        | 1,004,032        | 1,004,130        | 1,004,130        | 1,004,130        | 1,004,130        |
| 未収配当金              | 1,658,960,969    | 2,681,638,126    | 1,982,450,798    | 2,182,455,278    | 2,368,729,043    | 1,856,910,278    |
| 未収利息               | 27,172           | 24,840           | 21,184           | 119              | 91               | —                |
| (B) 負債             | 10,484,401,289   | 7,685,653,414    | 10,205,794,247   | 9,911,684,375    | 10,256,301,271   | 9,558,090,429    |
| 未払金                | 2,458,960,969    | —                | 1,982,450,798    | 2,182,455,278    | 2,368,729,043    | 1,856,910,278    |
| 未払収益分配金            | 6,612,613,430    | 6,883,480,090    | 6,960,843,534    | 6,963,120,275    | 6,967,182,067    | 6,966,796,409    |
| 未払解約金              | 1,023,371,751    | 433,504,086      | 877,946,856      | 458,927,143      | 592,167,051      | 417,536,681      |
| 未払信託報酬             | 388,645,470      | 367,902,783      | 383,753,584      | 306,543,056      | 327,540,745      | 316,168,556      |
| 未払利息               | —                | —                | —                | —                | —                | 19,830           |
| その他未払費用            | 809,669          | 766,455          | 799,475          | 638,623          | 682,365          | 658,675          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 430,427,637,391  | 413,479,578,800  | 370,251,966,396  | 386,742,992,152  | 362,941,389,390  | 359,266,338,143  |
| 元本                 | 330,630,671,501  | 344,174,004,522  | 348,042,176,734  | 348,156,013,770  | 348,359,103,367  | 348,339,820,478  |
| 次期繰越損益金            | 99,796,965,890   | 69,305,574,278   | 22,209,789,662   | 38,586,978,382   | 14,582,286,023   | 10,926,517,665   |
| (D) 受益権総口数         | 330,630,671,501口 | 344,174,004,522口 | 348,042,176,734口 | 348,156,013,770口 | 348,359,103,367口 | 348,339,820,478口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 13,018円          | 12,014円          | 10,638円          | 11,108円          | 10,419円          | 10,314円          |

(注) 第50期首元本額は319,817,758,816円、第50～55期中追加設定元本額は54,032,748,806円、第50～55期中一部解約元本額は25,510,687,144円、1口当たり純資産額は、第50期1.3018円、第51期1.2014円、第52期1.0638円、第53期1.1108円、第54期1.0419円、第55期1.0314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60,593,833円。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第50期                        | 第51期                        | 第52期                        | 第53期                        | 第54期                        | 第55期                        |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                   | 2015年11月14日～<br>2015年12月14日 | 2015年12月15日～<br>2016年 1月13日 | 2016年 1月14日～<br>2016年 2月15日 | 2016年 2月16日～<br>2016年 3月14日 | 2016年 3月15日～<br>2016年 4月13日 | 2016年 4月14日～<br>2016年 5月13日 |
|                   | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           |
| (A) 配当等収益         | 1,657,240,631               | 2,682,179,827               | 1,980,301,845               | 2,180,977,762               | 2,367,565,505               | 1,855,215,195               |
| 受取配当金             | 1,656,708,174               | 2,681,638,126               | 1,979,864,159               | 2,180,975,930               | 2,367,564,374               | 1,855,496,143               |
| 受取利息              | 532,457                     | 541,701                     | 437,686                     | 1,832                       | 1,131                       | 148                         |
| 支払利息              | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           | △ 281,096                   |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 14,219,725,112            | △ 29,735,834,881            | △ 42,434,587,203            | 21,309,166,066              | △ 19,093,322,715            | 1,687,107,690               |
| 売買益               | 21,796,137                  | 55,283,590                  | 89,759,235                  | 21,473,750,871              | 39,175,764                  | 1,838,196,748               |
| 売買損               | △ 14,241,521,249            | △ 29,791,118,471            | △ 42,524,346,438            | △ 164,584,805               | △ 19,132,498,479            | △ 151,089,058               |
| (C) 信託報酬等         | △ 389,455,139               | △ 368,669,238               | △ 384,553,059               | △ 307,181,679               | △ 328,223,110               | △ 316,827,231               |
| (D) 当期損益金 (A+B+C) | △ 12,951,939,620            | △ 27,422,324,292            | △ 40,838,838,417            | 23,182,962,149              | △ 17,053,980,320            | 3,225,495,654               |
| (E) 前期繰越損益金       | △ 14,229,276,149            | △ 28,534,783,030            | △ 56,889,934,412            | △ 98,196,691,293            | △ 75,765,438,069            | △ 93,510,247,340            |
| (F) 追加信託差損益金      | 133,590,795,089             | 132,146,161,690             | 126,899,406,025             | 120,563,827,801             | 114,368,886,479             | 108,178,065,760             |
| (配当等相当額)          | ( 160,354,868,699)          | ( 162,171,801,812)          | ( 158,987,947,741)          | ( 153,927,818,959)          | ( 148,908,180,470)          | ( 143,772,420,845)          |
| (売買損益相当額)         | (△ 26,764,073,610)          | (△ 30,025,640,122)          | (△ 32,088,541,716)          | (△ 33,363,991,158)          | (△ 34,539,293,991)          | (△ 35,594,355,085)          |
| (G) 計 (D+E+F)     | 106,409,579,320             | 76,189,054,368              | 29,170,633,196              | 45,550,098,657              | 21,549,468,090              | 17,893,314,074              |
| (H) 収益分配金         | △ 6,612,613,430             | △ 6,883,480,090             | △ 6,960,843,534             | △ 6,963,120,275             | △ 6,967,182,067             | △ 6,966,796,409             |
| 次期繰越損益金 (G+H)     | 99,796,965,890              | 69,305,574,278              | 22,209,789,662              | 38,586,978,382              | 14,582,286,023              | 10,926,517,665              |
| 追加信託差損益金          | 128,631,335,016             | 126,983,551,622             | 121,678,773,374             | 115,341,487,594             | 109,143,499,928             | 102,952,968,453             |
| (配当等相当額)          | ( 155,395,408,641)          | ( 157,009,191,765)          | ( 153,767,315,103)          | ( 148,705,478,758)          | ( 143,682,793,922)          | ( 138,547,323,541)          |
| (売買損益相当額)         | (△ 26,764,073,625)          | (△ 30,025,640,143)          | (△ 32,088,541,729)          | (△ 33,363,991,164)          | (△ 34,539,293,994)          | (△ 35,594,355,088)          |
| 分配準備積立金           | 8,004,935,379               | 8,514,405,895               | 8,253,613,543               | 8,559,734,472               | 8,746,979,527               | 8,597,358,263               |
| 繰越損益金             | △ 36,839,304,505            | △ 66,192,383,239            | △107,722,597,255            | △ 85,314,243,684            | △103,308,193,432            | △100,623,809,051            |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2015年11月14日～2016年 5月13日) は以下の通りです。

| 項 目                           | 第50期                        | 第51期                        | 第52期                        | 第53期                        | 第54期                        | 第55期                        |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                               | 2015年11月14日～<br>2015年12月14日 | 2015年12月15日～<br>2016年 1月13日 | 2016年 1月14日～<br>2016年 2月15日 | 2016年 2月16日～<br>2016年 3月14日 | 2016年 3月15日～<br>2016年 4月13日 | 2016年 4月14日～<br>2016年 5月13日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後)              | 1,267,785,887円              | 2,313,510,983円              | 1,595,749,192円              | 2,152,471,693円              | 2,039,342,710円              | 1,689,292,995円              |
| b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金繰戻後) | 0円                          | 0円                          | 0円                          | 0円                          | 0円                          | 0円                          |
| c. 信託約款に定める収益調整金              | 160,354,868,714円            | 162,171,801,833円            | 158,987,947,754円            | 153,927,818,965円            | 148,908,180,473円            | 143,772,420,848円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金            | 8,390,302,849円              | 7,921,764,934円              | 8,398,075,234円              | 8,148,042,847円              | 8,449,432,333円              | 8,649,764,370円              |
| e. 分配対象収益 (a+b+c+d)           | 170,012,957,450円            | 172,407,077,750円            | 168,981,772,180円            | 164,228,333,505円            | 159,396,955,516円            | 154,111,478,213円            |
| f. 分配対象収益 (1 万口当たり)           | 5,142円                      | 5,009円                      | 4,855円                      | 4,717円                      | 4,575円                      | 4,424円                      |
| g. 分配金                        | 6,612,613,430円              | 6,883,480,090円              | 6,960,843,534円              | 6,963,120,275円              | 6,967,182,067円              | 6,966,796,409円              |
| h. 分配金 (1 万口当たり)              | 200円                        | 200円                        | 200円                        | 200円                        | 200円                        | 200円                        |

○分配金のお知らせ

|                 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 | 第55期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 200円 | 200円 | 200円 | 200円 | 200円 | 200円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2016年5月13日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(20,709,143千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 第55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           | %       | %                  | %         | %    | %      |
| 国債証券                | 280,000      | 280,011      | 1.3     | —                  | —         | —    | 1.3    |
|                     | ( 280,000)   | ( 280,011)   | ( 1.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 1.3) |
| 地方債証券               | 1,888,780    | 1,895,727    | 9.0     | —                  | —         | —    | 9.0    |
|                     | ( 1,888,780) | ( 1,895,727) | ( 9.0)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 9.0) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 2,400,000    | 2,403,684    | 11.4    | —                  | —         | —    | 11.4   |
|                     | ( 2,400,000) | ( 2,403,684) | (11.4)  | (—)                | (—)       | (—)  | (11.4) |
| 金融債券                | 5,180,000    | 5,187,210    | 24.5    | —                  | —         | —    | 24.5   |
|                     | ( 5,180,000) | ( 5,187,210) | (24.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (24.5) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 2,000,000    | 2,004,234    | 9.5     | —                  | —         | —    | 9.5    |
|                     | ( 2,000,000) | ( 2,004,234) | ( 9.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 9.5) |
| 合 計                 | 11,748,780   | 11,770,868   | 55.7    | —                  | —         | —    | 55.7   |
|                     | (11,748,780) | (11,770,868) | (55.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | (55.7) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。  
\* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。  
\* 金額の単位未満は切り捨て。  
\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。  
\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘                           | 柄                | 第55期末 |       |           |           |            |
|-----------------------------|------------------|-------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             |                  | 利     | 率     | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券                        |                  |       | %     | 千円        | 千円        |            |
| 国庫短期証券 第591回※               |                  |       | —     | 280,000   | 280,011   | —          |
| 小                           | 計                |       |       | 280,000   | 280,011   |            |
| 地方債証券                       |                  |       |       |           |           |            |
| 東京都                         | 公募第634回          |       | 1.86  | 651,000   | 652,158   | 2016/6/20  |
| 東京都                         | 公募第636回          |       | 2.04  | 101,500   | 101,707   | 2016/6/20  |
| 北海道                         | 公募平成18年度第7回      |       | 2.0   | 1,500     | 1,513     | 2016/10/31 |
| 北海道                         | 公募平成18年度第10回     |       | 1.9   | 200,000   | 202,393   | 2016/12/28 |
| 北海道                         | 公募（5年）平成23年度第2回  |       | 0.53  | 7,200     | 7,201     | 2016/5/31  |
| 北海道                         | 公募（5年）平成23年度第12回 |       | 0.38  | 5,000     | 5,012     | 2017/1/31  |
| 神奈川県                        | 公募（5年）第49回       |       | 0.37  | 101,700   | 101,812   | 2016/9/20  |
| 大阪府                         | 公募第292回          |       | 2.1   | 100,000   | 100,420   | 2016/7/28  |
| 大阪府                         | 公募第294回          |       | 2.0   | 12,000    | 12,084    | 2016/9/28  |
| 大阪府                         | 公募第295回          |       | 1.9   | 1,000     | 1,008     | 2016/10/28 |
| 大阪府                         | 公募（5年）第73回       |       | 0.51  | 102,000   | 102,022   | 2016/5/30  |
| 大阪府                         | 公募（5年）第77回       |       | 0.42  | 100,000   | 100,162   | 2016/10/28 |
| 京都府                         | 公募平成23年度第1回      |       | 0.49  | 7,000     | 7,003     | 2016/6/22  |
| 兵庫県                         | 公募平成18年度第7回      |       | 2.1   | 80,000    | 80,331    | 2016/7/27  |
| 福岡県                         | 公募平成18年度第3回      |       | 1.9   | 1,000     | 1,008     | 2016/10/31 |
| 千葉県                         | 公募平成18年度第4回      |       | 1.8   | 8,600     | 8,665     | 2016/10/25 |
| 新潟県                         | 公募平成18年度第1回      |       | 2.1   | 6,500     | 6,525     | 2016/7/27  |
| 群馬県                         | 公募第3回            |       | 1.9   | 9,000     | 9,084     | 2016/11/25 |
| 大分県                         | 公募平成18年度第1回      |       | 1.8   | 23,000    | 23,182    | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債                   | 公募第38回           |       | 2.0   | 5,000     | 5,003     | 2016/5/25  |
| 共同発行市場地方債                   | 公募第39回           |       | 1.9   | 2,000     | 2,004     | 2016/6/24  |
| 共同発行市場地方債                   | 公募第40回           |       | 2.1   | 8,000     | 8,031     | 2016/7/25  |
| 共同発行市場地方債                   | 公募第41回           |       | 2.0   | 6,000     | 6,032     | 2016/8/25  |
| 共同発行市場地方債                   | 公募第43回           |       | 1.8   | 4,000     | 4,030     | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債                   | 公募第44回           |       | 1.8   | 100,000   | 100,945   | 2016/11/25 |
| 島根県                         | 公募平成23年度第1回      |       | 0.38  | 2,500     | 2,504     | 2016/11/25 |
| 熊本県                         | 公募平成18年度第2回      |       | 1.8   | 7,500     | 7,558     | 2016/10/27 |
| 名古屋市                        | 公募第455回          |       | 1.9   | 1,000     | 1,001     | 2016/6/20  |
| 名古屋市                        | 公募第456回          |       | 1.82  | 16,000    | 16,096    | 2016/9/20  |
| 京都市                         | 公募平成23年度第1回      |       | 0.493 | 90,000    | 90,085    | 2016/7/29  |
| 京都市                         | 公募平成23年度第3回      |       | 0.364 | 4,000     | 4,004     | 2016/9/29  |
| 札幌市                         | 公募（5年）平成23年度第5回  |       | 0.4   | 12,900    | 12,913    | 2016/9/20  |
| 川崎市                         | 公募第28回           |       | 0.46  | 4,570     | 4,571     | 2016/6/20  |
| 川崎市                         | 公募（5年）第29回       |       | 0.36  | 12,200    | 12,211    | 2016/9/20  |
| 川崎市                         | 公募（5年）第31回       |       | 0.27  | 2,000     | 2,004     | 2017/3/17  |
| 北九州市                        | 公募（5年）平成23年度第1回  |       | 0.36  | 7,000     | 7,007     | 2016/9/28  |
| 広島市                         | 公募平成18年度第1回      |       | 1.82  | 6,000     | 6,065     | 2016/12/26 |
| 仙台市                         | 公募平成23年度第1回      |       | 0.36  | 59,410    | 59,527    | 2017/1/27  |
| さいたま市                       | 公募第4回            |       | 1.8   | 5,000     | 5,053     | 2016/12/26 |
| 鹿児島県                        | 公募平成18年度第1回      |       | 1.9   | 7,200     | 7,260     | 2016/10/31 |
| 鹿児島県                        | 公募（5年）平成23年度第1回  |       | 0.37  | 8,500     | 8,511     | 2016/10/31 |
| 小                           | 計                |       |       | 1,888,780 | 1,895,727 |            |
| 特殊債券(除く金融債)                 |                  |       |       |           |           |            |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第12回 |                  |       | 2.0   | 300,000   | 300,301   | 2016/5/31  |

| 銘                             |  | 柄 | 第55期末 |           |           |            |
|-------------------------------|--|---|-------|-----------|-----------|------------|
|                               |  |   | 利     | 率         | 額 面 金 額   | 評 価 額      |
| 特殊債券(除く金融債)                   |  |   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回   |  |   | 2.0   | 100,000   | 100,408   | 2016/7/28  |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回          |  |   | 0.243 | 200,000   | 200,047   | 2016/6/20  |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回          |  |   | 1.98  | 100,000   | 100,680   | 2016/9/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第13回   |  |   | 1.96  | 100,000   | 100,196   | 2016/6/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第91回   |  |   | 0.16  | 300,000   | 300,050   | 2016/6/20  |
| 地方公共団体金融機構債券（5年） 第9回          |  |   | 0.34  | 100,000   | 100,349   | 2017/4/28  |
| 首都高速道路 第8回                    |  |   | 0.439 | 140,000   | 140,176   | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債          |  |   | 0.471 | 300,000   | 300,526   | 2016/9/20  |
| 都市再生債券 財投機関債第75回              |  |   | 0.213 | 160,000   | 160,031   | 2016/6/20  |
| 関西国際空港社債 財投機関債第31回            |  |   | 0.504 | 70,000    | 70,104    | 2016/9/20  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第10回   |  |   | 1.99  | 100,000   | 100,703   | 2016/9/20  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回   |  |   | 0.255 | 430,000   | 430,109   | 2016/6/20  |
| 小                             |  | 計 |       | 2,400,000 | 2,403,684 |            |
| 金融債券                          |  |   |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第732回い号                |  |   | 0.6   | 100,000   | 100,023   | 2016/5/27  |
| 商工債券 利付第733回い号                |  |   | 0.55  | 300,000   | 300,180   | 2016/6/27  |
| 商工債券 利付第734回い号                |  |   | 0.55  | 170,000   | 170,167   | 2016/7/27  |
| 商工債券 利付第736回い号                |  |   | 0.45  | 300,000   | 300,424   | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付第737回い号                |  |   | 0.45  | 100,000   | 100,168   | 2016/10/27 |
| 商工債券 利付第738回い号                |  |   | 0.45  | 200,000   | 200,471   | 2016/11/25 |
| 農林債券 利付第732回い号                |  |   | 0.6   | 100,000   | 100,023   | 2016/5/27  |
| 農林債券 利付第733回い号                |  |   | 0.55  | 380,000   | 380,241   | 2016/6/27  |
| 農林債券 利付第734回い号                |  |   | 0.6   | 50,000    | 50,055    | 2016/7/27  |
| 農林債券 利付第735回い号                |  |   | 0.45  | 150,000   | 150,162   | 2016/8/26  |
| 農林債券 利付第736回い号                |  |   | 0.5   | 650,000   | 651,120   | 2016/9/27  |
| 農林債券 利付第737回い号                |  |   | 0.5   | 80,000    | 80,152    | 2016/10/27 |
| 農林債券 利付第739回い号                |  |   | 0.5   | 300,000   | 300,922   | 2016/12/27 |
| 農林債券 利付第742回い号                |  |   | 0.45  | 200,000   | 200,775   | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券 利付第258回              |  |   | 0.55  | 300,000   | 300,060   | 2016/5/27  |
| しんきん中金債券 利付第259回              |  |   | 0.55  | 400,000   | 400,257   | 2016/6/27  |
| しんきん中金債券 利付第261回              |  |   | 0.45  | 300,000   | 300,383   | 2016/8/26  |
| しんきん中金債券 利付第262回              |  |   | 0.45  | 100,000   | 100,159   | 2016/9/27  |
| しんきん中金債券 利付第263回              |  |   | 0.5   | 100,000   | 100,219   | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券 利付第266回              |  |   | 0.45  | 300,000   | 300,980   | 2017/1/27  |
| 商工債券 利付（3年）第160回              |  |   | 0.25  | 100,000   | 100,014   | 2016/5/27  |
| 商工債券 利付（3年）第161回              |  |   | 0.25  | 200,000   | 200,045   | 2016/6/27  |
| 商工債券 利付（3年）第164回              |  |   | 0.2   | 200,000   | 200,094   | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付（3年）第166回              |  |   | 0.2   | 100,000   | 100,105   | 2016/11/25 |
| 小                             |  | 計 |       | 5,180,000 | 5,187,210 |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)               |  |   |       |           |           |            |
| みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付 |  |   | 0.54  | 600,000   | 600,549   | 2016/7/20  |
| みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付 |  |   | 0.515 | 400,000   | 400,859   | 2016/10/20 |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付  |  |   | 0.545 | 100,000   | 100,085   | 2016/7/14  |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付  |  |   | 0.465 | 100,000   | 100,190   | 2016/10/20 |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付  |  |   | 0.22  | 100,000   | 100,039   | 2016/7/22  |
| トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付      |  |   | 1.97  | 100,000   | 100,674   | 2016/9/20  |
| 三菱ＵＦＪリース 第15回社債間限定同順位特約付      |  |   | 0.66  | 400,000   | 401,316   | 2016/12/14 |
| 東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付        |  |   | 1.55  | 100,000   | 100,315   | 2016/7/29  |

| 銘                    | 柄 | 第55期末 |      |            |            |             |
|----------------------|---|-------|------|------------|------------|-------------|
|                      |   | 利     | 率    | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日   |
| 普通社債券(含む投資法人債券)      |   |       | %    | 千円         | 千円         |             |
| 東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付 |   |       | 2.07 | 100,000    | 100,203    | 2016/ 6 /20 |
| 小                    | 計 |       |      | 2,000,000  | 2,004,234  |             |
| 合                    | 計 |       |      | 11,748,780 | 11,770,868 |             |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\* ※印は現先で保有している債券です。

国内その他有価証券

| 区 分         | 第55期末     |     |
|-------------|-----------|-----|
|             | 評 価 額     | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円        | %   |
|             | 1,399,812 | 6.6 |

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

2015年6月30日決算  
(計算期間:2014年7月1日～2015年6月30日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

## 純資産計算書

2015年6月30日現在

(米ドル)

**資産**

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

**負債**

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

**純資産合計****30,788,646,224**

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

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

\* 1口当たり純資産価額は、そのクラスの通貨で表示されています。

## FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

## 損益および純資産変動計算書

2015年6月30日に終了した計算期間

(米ドル)

**期首純資産**

35,393,742,664

**収益**

配当(税引後)

296,059

債券利息(税引後)

1,811,422,634

預金利息

768,814

その他収益

4,404,887

**収益合計**

1,816,892,394

**費用**

運用報酬

240,371,254

管理・名義書換代理人報酬

75,500,310

役員報酬

95,392

税金

14,377,995

保管費用

17,332,682

監査費用

94,990

印刷・出版費用

2,371,783

銀行手数料

916,193

スワップ利息

136,713,293

クラスA(dis)、クラスA(acc)維持費用

58,296,960

クラスB(dis)、クラスB(acc)維持費用

4,312,420

クラスC(dis)、クラスC(acc)維持費用

7,352,877

クラスN(dis)、クラスN(acc)維持費用

62,005,797

その他費用

9,645,675

**費用合計**

629,387,621

関係法人からの費用戻入

(336,256)

**純費用合計**

629,051,365

**投資純収益**

1,187,841,029

投資有価証券売買に係る実現純損失

(827,523,409)

外国為替先渡契約に係る実現純損失

(639,246,918)

金利スワップ契約に係る実現純損失

(23,358,634)

外国為替取引に係る実現純損失

(213,686,931)

**当期実現損失**

(515,974,863)

投資未実現評価損

(4,083,186,650)

外国為替先渡契約未実現評価益

1,091,289,447

金利スワップ契約未実現評価益

19,246,620

外国為替取引未実現評価損

(193,834,365)

キャピタルゲイン課税引当

(283,270)

**運用による純資産の減少額**

(3,682,743,081)

**元本異動等**

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 追加設定額           | 15,538,113,151   |
| 解約額             | (15,279,600,763) |
| 追加設定・一部解約時の収益調整 | 2,293,840        |
|                 | <hr/>            |
|                 | 260,806,228      |
| 分配金額            | (1,183,159,587)  |
|                 | <hr/>            |

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| <b>元本異動による純資産の減少額</b> | (922,353,359) |
|-----------------------|---------------|

|              |                              |
|--------------|------------------------------|
| <b>期末純資産</b> | <u><u>30,788,646,224</u></u> |
|--------------|------------------------------|

## 組入資産の明細

2015年6月30日現在

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

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

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

|           |                                                                                          |     |     |               |      |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|---------------|------|
| 2,000,000 | Stena AB, senior bond, 144A, 7.00%, 02/01/24                                             | SWE | USD | 1,940,000     | 0.01 |
| 1,540,000 | ICICI Bank Ltd., junior sub. bond, 144A, 6.375% to 04/30/17, FRN thereafter, 04/30/22    | IND | USD | 1,590,681     | 0.01 |
| 2,703,000 | Verso Paper Holdings LLC/Inc., senior secured note, first lien, 11.75%, 01/15/19         | USA | USD | 1,588,013     | 0.01 |
| 1,500,000 | Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior sub. note, 7.625%, 03/15/20                | USA | USD | 1,554,375     | 0.01 |
| 1,500,000 | Frontier Communications Corp., senior note, 8.75%, 04/15/22                              | USA | USD | 1,492,500     | 0.01 |
| 1,000,000 | Hutchison Whampoa International Ltd., Reg S, 7.45%, 11/24/33                             | HKG | USD | 1,364,940     | 0.00 |
| 1,200,000 | Frontier Communications Corp., senior note, 8.50%, 04/15/20                              | USA | USD | 1,257,600     | 0.00 |
| 1,000,000 | Woori Bank, junior sub. note, 144A, 6.208% to 05/02/17, FRN thereafter, 05/02/67         | KOR | USD | 1,066,250     | 0.00 |
| 900,000   | Virgin Media Finance PLC, senior secured note, 144A, 6.375%, 04/15/23                    | GBR | USD | 933,750       | 0.00 |
| 900,000   | Frontier Communications Corp., senior note, 7.875%, 01/15/27                             | USA | USD | 837,000       | 0.00 |
| 700,000   | Frontier Communications Corp., senior bond, 7.625%, 04/15/24                             | USA | USD | 621,250       | 0.00 |
| 400,000   | GE Capital Trust IV, sub. bond, Reg S, 4.625% to 09/15/16, FRN thereafter, 09/15/66      | USA | EUR | 455,750       | 0.00 |
| 350,000   | Gaz Capital SA, (OJSC Gazprom), loan participation, senior bond, Reg S, 5.136%, 03/22/17 | RUS | EUR | 398,323       | 0.00 |
|           |                                                                                          |     |     | <hr/>         |      |
|           |                                                                                          |     |     | 2,091,782,651 | 6.79 |

## 国債証券および地方債証券

|                   |                                                                    |     |     |             |      |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------|-----|-----|-------------|------|
| 712,940,000       | Government of Portugal, Reg S, 5.125%, 10/15/24                    | PRT | USD | 734,438,706 | 2.39 |
| 18,855,288,090    | Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 4.375%, 12/15/28 | URY | UYU | 670,916,542 | 2.18 |
| 357,417,400       | Government of Ireland, senior bond, 5.40%, 03/13/25                | IRL | EUR | 531,847,943 | 1.73 |
| 573,197,600,000   | Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.07%, 12/02/16    | KOR | KRW | 514,958,374 | 1.67 |
| 422,808,320,000   | Korea Treasury Bond, senior note, 3.00%, 12/10/16                  | KOR | KRW | 384,838,864 | 1.25 |
| 1,131,125,000     | Government of Poland, 4.75%, 10/25/16                              | POL | PLN | 312,061,591 | 1.01 |
| 43,887,130        | Government of Mexico, 7.25%, 12/15/16                              | MEX | MXN | 292,663,235 | 0.95 |
| 917,855           | Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/17                         | BRA | BRL | 280,378,394 | 0.91 |
| 3,617,461,000,000 | Government of Indonesia, senior note, FR70, 8.375%, 03/15/24       | IDN | IDR | 272,954,435 | 0.89 |
| 26,794,900,000    | Serbia Treasury Note, 10.00%, 03/02/18                             | SRB | RSD | 263,596,102 | 0.86 |
| 226,920,000       | Government of Serbia, Reg S, 7.25%, 09/28/21                       | SRB | USD | 255,011,561 | 0.83 |
| 61,606,930,000    | Government of Hungary, A, 6.75%, 11/24/17                          | HUN | HUF | 244,411,837 | 0.79 |
| 59,190,090,000    | Government of Hungary, 6.50%, 06/24/19                             | HUN | HUF | 239,996,099 | 0.78 |
| 226,890,000       | Government of Serbia, senior note, Reg S, 4.875%, 02/25/20         | SRB | USD | 229,951,881 | 0.75 |
| 251,010,400,000   | Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.96%, 02/02/17    | KOR | KRW | 225,247,546 | 0.73 |
| 182,100,000       | Government of Slovenia, senior note, Reg S, 5.85%, 05/10/23        | SVN | USD | 206,546,014 | 0.67 |
| 49,965,350,000    | Government of Hungary, A, 6.00%, 11/24/23                          | HUN | HUF | 204,256,597 | 0.66 |
| 175,720,000       | Government of Hungary, senior note, 6.375%, 03/29/21               | HUN | USD | 200,107,300 | 0.65 |
| 219,650,000       | Government of Ecuador, senior note, Reg S, 7.95%, 06/20/24         | ECU | USD | 197,699,277 | 0.64 |
| 2,512,700,000,000 | Government of Indonesia, 8.375%, 03/15/34                          | IDN | IDR | 187,993,178 | 0.61 |
| 344,110,000       | Government of Ukraine, senior note, Reg S, 7.80%, 11/28/22         | UKR | USD | 181,087,887 | 0.59 |
| 10,792,600,000    | Government of India, senior note, 8.83%, 11/25/23                  | IND | INR | 176,946,089 | 0.57 |
| 2,343,471,000,000 | Government of Indonesia, senior bond, FR53, 8.25%, 07/15/21        | IDN | IDR | 175,720,252 | 0.57 |
| 147,230,000       | Government of Hungary, senior note, 6.25%, 01/29/20                | HUN | USD | 165,150,099 | 0.54 |
| 119,600,000       | Government of Hungary, 6.00%, 01/11/19                             | HUN | EUR | 154,307,773 | 0.50 |
| 175,458           | Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 05/15/23            | BRA | BRL | 146,248,287 | 0.47 |
| 3,999,824,744     | Uruguay Notas del Tesoro, 14, Index Linked, 4.00%, 06/10/20        | URY | UYU | 143,761,109 | 0.47 |
| 4,005,792,070     | Uruguay Notas del Tesoro, 13, Index Linked, 4.00%, 05/25/25        | URY | UYU | 140,576,448 | 0.46 |
| 31,658,400,000    | Government of Hungary, 7.50%, 11/12/20                             | HUN | HUF | 136,398,019 | 0.44 |
| 594,304,000       | Government of Ghana, 23.00%, 08/21/17                              | GHA | GHS | 135,579,008 | 0.44 |
| 502,240,000       | Government of Malaysia, senior note, 3.394%, 03/15/17              | MYS | MYR | 133,590,120 | 0.43 |
| 438,170           | Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/23                         | BRA | BRL | 124,234,008 | 0.40 |

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

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

|                 |                                                                   |     |     |                |       |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|-----|-----|----------------|-------|
| 654,350,000     | Serbia Treasury Note, 8.00%, 03/23/17                             | SRB | RSD | 6,152,145      | 0.02  |
| 4,900,000       | Government of Hungary, senior note, Reg S, 4.375%, 07/04/17       | HUN | EUR | 5,825,996      | 0.02  |
| 63,998,000,000  | Government of Indonesia, FR36, 11.50%, 09/15/19                   | IDN | IDR | 5,356,825      | 0.02  |
| 10,030,000      | Government of Ukraine, senior note, Reg S, 6.75%, 11/14/17        | UKR | USD | 4,983,656      | 0.02  |
| 648,790,000     | Government of Sri Lanka, B, 8.50%, 07/15/18                       | LKA | LKR | 4,944,861      | 0.02  |
| 155,816,203     | Government of Uruguay, senior bond, Index Linked, 3.70%, 06/26/37 | URY | UYU | 4,934,180      | 0.02  |
| 576,860,000     | Government of Sri Lanka, 11.20%, 07/01/22                         | LKA | LKR | 4,817,485      | 0.02  |
| 48,924,000,000  | Government of Indonesia, FR35, 12.90%, 06/15/22                   | IDN | IDR | 4,547,794      | 0.01  |
| 17,600,000      | Government of Ghana, 26.00%, 06/05/17                             | GHA | GHS | 4,199,639      | 0.01  |
| 557,200,000     | Government of Sri Lanka, A, 6.40%, 08/01/16                       | LKA | LKR | 4,154,863      | 0.01  |
| 551,640,000     | Government of Sri Lanka, A, 7.50%, 08/15/18                       | LKA | LKR | 4,096,552      | 0.01  |
| 423,950,000     | Serbia Treasury Note, 8.00%, 01/12/17                             | SRB | RSD | 3,992,108      | 0.01  |
| 40,850,000,000  | Government of Indonesia, FR44, 10.00%, 09/15/24                   | IDN | IDR | 3,389,210      | 0.01  |
| 2,357,000       | Government of Hungary, senior note, Reg S, 5.75%, 06/11/18        | HUN | EUR | 2,970,470      | 0.01  |
| 34,325,000,000  | Government of Indonesia, FR45, 9.75%, 05/15/37                    | IDN | IDR | 2,873,068      | 0.01  |
| 31,550,000,000  | Government of Indonesia, FR28, 10.00%, 07/15/17                   | IDN | IDR | 2,460,048      | 0.01  |
| 30,897,000,000  | Government of Indonesia, senior note, 8.50%, 10/15/16             | IDN | IDR | 2,345,496      | 0.01  |
| 136,100,000     | Government of India, senior note, 7.28%, 06/03/19                 | IND | INR | 2,096,858      | 0.01  |
| 8,680,000       | Government of Ghana, 25.48%, 04/24/17                             | GHA | GHS | 2,049,545      | 0.01  |
| 257,190,000     | Government of Sri Lanka, 8.00%, 06/15/17                          | LKA | LKR | 1,952,763      | 0.01  |
| 257,190,000     | Government of Sri Lanka, 8.00%, 11/01/19                          | LKA | LKR | 1,913,423      | 0.01  |
| 1,920           | Nota Do Tesouro Nacional, Index Linked, 6.00%, 08/15/24           | BRA | BRL | 1,626,851      | 0.01  |
| 176,200,000     | Government of Sri Lanka, 8.00%, 01/01/17                          | LKA | LKR | 1,338,095      | 0.00  |
| 162,130,000     | Government of Sri Lanka, 8.25%, 03/01/17                          | LKA | LKR | 1,235,707      | 0.00  |
| 957,000         | Government of Hungary, senior note, Reg S, 3.875%, 02/24/20       | HUN | EUR | 1,172,115      | 0.00  |
| 418,000         | Government of El Salvador, senior bond, Reg S, 7.65%, 06/15/35    | SLV | USD | 421,787        | 0.00  |
| 7,556,754       | Uruguay Notas del Tesoro, 16, Index Linked, 3.25%, 01/27/19       | URY | UYU | 269,330        | 0.00  |
|                 |                                                                   |     |     | 13,007,538,171 | 42.25 |
| 1年以内に償還する証券     |                                                                   |     |     |                |       |
| 944,447,280,000 | Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 12/10/15                 | KOR | KRW | 847,958,674    | 2.75  |
| 104,534,840     | Government of Mexico, 8.00%, 12/17/15                             | MEX | MXN | 679,673,817    | 2.21  |
| 841,670,170     | Mexico Treasury Bill, 0.00%, 03/31/16                             | MEX | MXN | 521,637,860    | 1.69  |
| 394,372,700,000 | Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.74%, 05/09/16   | KOR | KRW | 352,664,948    | 1.15  |
| 1,261,230,000   | Government of Malaysia, 3.835%, 08/12/15                          | MYS | MYR | 334,373,770    | 1.09  |
| 14,656,390,000  | Government of the Philippines, senior note, 1.625%, 04/25/16      | PHL | PHP | 323,164,871    | 1.05  |
| 1,134,806,000   | Government of Poland, Strip, 01/25/16                             | POL | PLN | 298,921,271    | 0.97  |
| 43,961,490      | Government of Mexico, 6.25%, 06/16/16                             | MEX | MXN | 286,887,106    | 0.93  |
| 314,385,160,000 | Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.80%, 04/02/16   | KOR | KRW | 283,359,117    | 0.92  |
| 1,021,825,000   | Government of Malaysia, 3.197%, 10/15/15                          | MYS | MYR | 270,805,953    | 0.88  |
| 416,140,000     | Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/01/15                             | MEX | MXN | 262,595,207    | 0.85  |
| 387,263,340     | Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/03/15                             | MEX | MXN | 244,989,234    | 0.80  |
| 262,316,200,000 | Korea Monetary Stabilization Bond, 0.00%, 07/07/15                | KOR | KRW | 234,215,682    | 0.76  |
| 250,533,100,000 | Korea Treasury Bond, senior bond, 4.00%, 03/10/16                 | KOR | KRW | 227,490,068    | 0.74  |
| 838,054,000     | Government of Malaysia, 4.72%, 09/30/15                           | MYS | MYR | 222,901,721    | 0.72  |
| 236,026,900,000 | Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 06/10/16                 | KOR | KRW | 213,070,971    | 0.69  |
| 200,000,000     | FHLB, 0.00%, 07/01/15                                             | USA | USD | 200,000,000    | 0.65  |
| 314,397,000     | Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/23/15                             | MEX | MXN | 199,582,853    | 0.65  |
| 310,210,900     | Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/17/15                             | MEX | MXN | 196,007,746    | 0.64  |
| 187,000,000     | FHLB, 0.00%, 07/06/15                                             | USA | USD | 186,999,813    | 0.61  |

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

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

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

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

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

† Floating Rates are indicated as at June 30, 2015

\* These Corporate Bonds are currently in default

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

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                    |
|-------------|----------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主 な 投 資 対 象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                          |
| 主 な 投 資 制 限 | 株式への投資は行いません。                                      |

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

○最近５期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額       | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|---------|-----------|----------------|----------------|--------------|
|                   |         | 期 騰 落 中 率 |                |                |              |
| 9 期(2011年 8 月19日) | 円       | %         | %              | %              | 百万円          |
|                   | 10, 170 | 0. 1      | 91. 3          | —              | 5, 916       |
| 10期(2012年 8 月20日) | 10, 181 | 0. 1      | 100. 7         | —              | 2, 216       |
| 11期(2013年 8 月19日) | 10, 191 | 0. 1      | 80. 9          | —              | 5, 297       |
| 12期(2014年 8 月19日) | 10, 199 | 0. 1      | 59. 7          | —              | 8, 648       |
| 13期(2015年 8 月19日) | 10, 206 | 0. 1      | 44. 7          | —              | 22, 034      |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

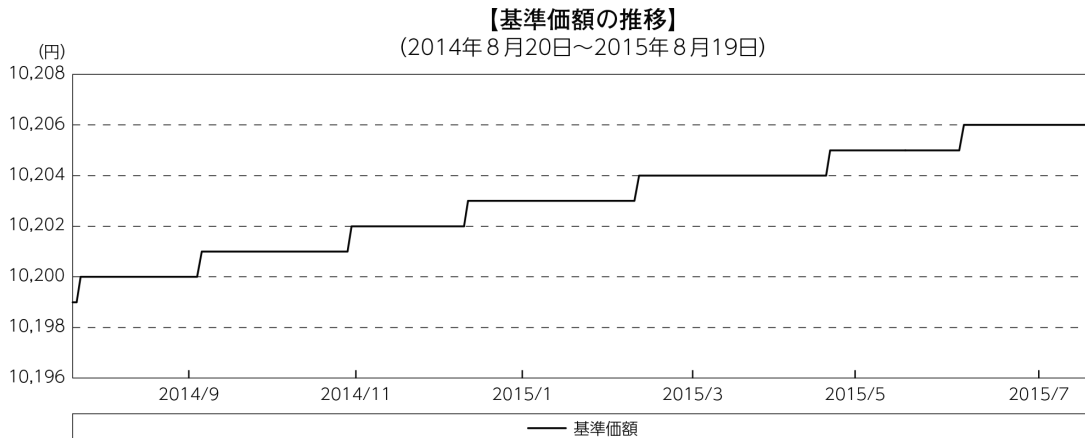
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|-------|----------------|----------------|----------------|
|                       |         | 騰 落 率 |                |                |                |
| (期 首)<br>2014年 8 月19日 | 円       | %     | %              | %              | %              |
|                       | 10, 199 | —     | 59. 7          | —              | —              |
| 8 月末                  | 10, 200 | 0. 0  | 70. 0          | —              | —              |
| 9 月末                  | 10, 200 | 0. 0  | 62. 3          | —              | —              |
| 10月末                  | 10, 201 | 0. 0  | 52. 6          | —              | —              |
| 11月末                  | 10, 202 | 0. 0  | 52. 6          | —              | —              |
| 12月末                  | 10, 202 | 0. 0  | 54. 3          | —              | —              |
| 2015年 1 月末            | 10, 203 | 0. 0  | 90. 0          | —              | —              |
| 2 月末                  | 10, 203 | 0. 0  | 59. 5          | —              | —              |
| 3 月末                  | 10, 204 | 0. 0  | 52. 3          | —              | —              |
| 4 月末                  | 10, 204 | 0. 0  | 62. 6          | —              | —              |
| 5 月末                  | 10, 205 | 0. 1  | 59. 8          | —              | —              |
| 6 月末                  | 10, 205 | 0. 1  | 41. 2          | —              | —              |
| 7 月末                  | 10, 206 | 0. 1  | 46. 2          | —              | —              |
| (期 末)<br>2015年 8 月19日 | 10, 206 | 0. 1  | 44. 7          | —              | —              |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

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

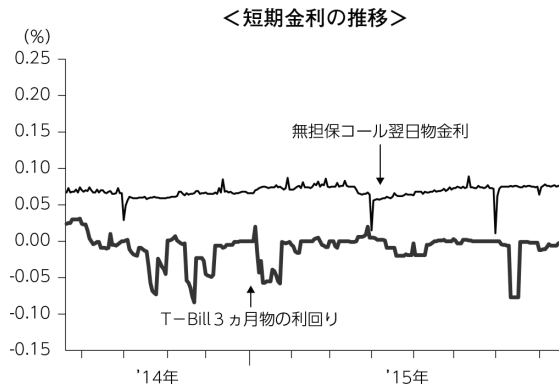
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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

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



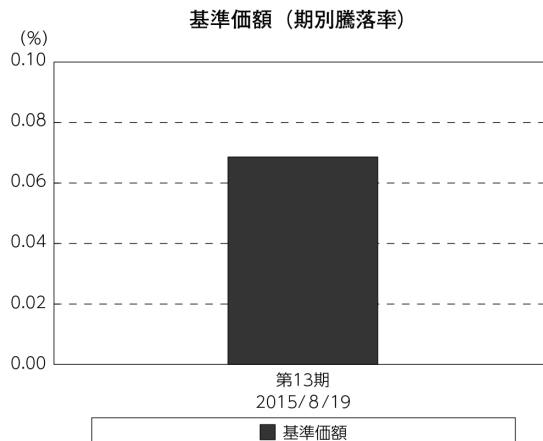
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<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 | 40,912    | 5,799               | 14.2          | 50        | —                   | —             |

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

○組入資産の明細

(2015年 8 月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* —印は組み入れなし。

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

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

\*単位未満は切り捨て。

## ○お知らせ

---

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月4日＞

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23日＞

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2016年5月13日現在)

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

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

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

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