

◆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/海外/債券	
信託期間	2011年8月10日から2019年11月11日まで	
運用方針	高水準の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運用を行います。	
主要運用対象	円建の外国投資信託である「エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）」および親投資信託である「T&Dマネーブルーマザーファンド」を主要投資対象とします。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）	米ドル建のエマージング債券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。
	T&Dマネーブルーマザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。株式への直接投資は行いません。	
	エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）	有価証券の空売りは行いません。現地通貨建エマージング債券への投資は、信託財産の20%程度の範囲内とします。この場合には、原則として当該現地通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。
	T&Dマネーブルーマザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。株式への投資は行いません。
分配方針	分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として、利子・配当等収益を中心に安定分配（注）を行うことを目指します。ただし、基準価額水準等によっては、売買益（評価益を含みます。）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。また、5月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。 （注）「原則として、利子・配当等収益を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。	

野村エマージング債券投信 （メキシコペソコース） 毎月分配型

運用報告書（全体版）（第12作成期）

第64期（2016年12月12日） 第67期（2017年3月10日）
第65期（2017年1月10日） 第68期（2017年4月10日）
第66期（2017年2月10日） 第69期（2017年5月10日）

お客様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。
さて、「野村エマージング債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型」は、2017年5月10日に第69期決算を行いましたので、第64期から第69期の運用状況をご報告申し上げます。
今後ともより一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

T&Dアセットマネジメント株式会社

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

投信営業部 03-6722-4810

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

<http://www.tdasset.co.jp/>

最近5作成期の運用実績、基準価額の推移等

最近5作成期の運用実績

決算期		基準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	エマージング・ マーケット・ デット・ファンド・ クラスMIXN (毎月分配型) 組入比率	純 資 産 額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率				
第 8 作 成 期	40期 (2014年12月10日)	円 11,749	円 80	% △2.0	% 0.3	% —	% 95.9	百万円 16,089
	41期 (2015年1月13日)	11,245	80	△3.6	1.2	—	95.6	14,985
	42期 (2015年2月10日)	11,285	80	1.1	1.1	—	96.2	14,446
	43期 (2015年3月10日)	11,006	80	△1.8	0.3	—	96.2	13,760
	44期 (2015年4月10日)	11,305	80	3.4	0.3	—	96.2	13,383
	45期 (2015年5月11日)	10,984	160	△1.4	1.4	—	96.1	12,559
第 9 作 成 期	46期 (2015年6月10日)	10,846	80	△0.5	0.4	—	96.3	11,868
	47期 (2015年7月10日)	10,302	80	△4.3	1.2	—	96.3	10,952
	48期 (2015年8月10日)	10,261	80	0.4	—	—	96.3	10,664
	49期 (2015年9月10日)	9,423	80	△7.4	—	—	96.5	9,606
	50期 (2015年10月13日)	9,513	80	1.8	—	—	96.0	9,539
	51期 (2015年11月10日)	9,423	80	△0.1	1.2	—	96.3	9,332
第 10 作 成 期	52期 (2015年12月10日)	9,068	80	△2.9	1.3	—	96.6	8,589
	53期 (2016年1月12日)	8,101	80	△9.8	1.5	—	95.8	7,487
	54期 (2016年2月10日)	7,436	80	△7.2	1.6	—	95.8	6,761
	55期 (2016年3月10日)	7,944	80	7.9	1.6	—	96.2	7,082
	56期 (2016年4月11日)	7,744	80	△1.5	—	—	96.0	6,712
	57期 (2016年5月10日)	7,565	80	△1.3	—	—	96.4	6,420
第 11 作 成 期	58期 (2016年6月10日)	7,506	80	0.3	—	—	96.5	6,158
	59期 (2016年7月11日)	7,079	70	△4.8	—	—	96.1	5,657
	60期 (2016年8月10日)	7,319	70	4.4	—	—	96.5	5,674
	61期 (2016年9月12日)	7,231	70	△0.2	—	—	96.2	5,575
	62期 (2016年10月11日)	7,038	70	△1.7	—	—	96.5	5,299
	63期 (2016年11月10日)	6,795	70	△2.5	—	—	95.3	5,430
第 12 作 成 期	64期 (2016年12月12日)	7,081	70	5.2	—	—	96.3	5,634
	65期 (2017年1月10日)	6,895	70	△1.6	—	—	96.0	5,280
	66期 (2017年2月10日)	7,037	70	3.1	—	—	96.5	5,270
	67期 (2017年3月10日)	7,299	70	4.7	—	—	94.9	5,522
	68期 (2017年4月10日)	7,543	70	4.3	—	—	96.1	5,915
	69期 (2017年5月10日)	7,622	70	2.0	—	—	96.4	5,771

(注) 基準価額および分配金は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは、特定の指数に連動すること・指数を上回ることを目的として運用していないため、また、運用方針に対し適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	エマージング・ マーケット・ デット・ファンド・ クラスM X N (毎月分配型) 組 入 比 率
		円	騰 落 率			
第64期	期 首 (前期末) 2016年11月10日	6,795	—	—	—	95.3
	11月末	6,855	0.9	—	—	95.9
	期 末 2016年12月12日	7,151	5.2	—	—	96.3
第65期	期 首 (前期末) 2016年12月12日	7,081	—	—	—	96.3
	12月末	7,104	0.3	—	—	95.7
	期 末 2017年1月10日	6,965	△1.6	—	—	96.0
第66期	期 首 (前期末) 2017年1月10日	6,895	—	—	—	96.0
	1月末	6,986	1.3	—	—	96.8
	期 末 2017年2月10日	7,107	3.1	—	—	96.5
第67期	期 首 (前期末) 2017年2月10日	7,037	—	—	—	96.5
	2月末	7,258	3.1	—	—	96.0
	期 末 2017年3月10日	7,369	4.7	—	—	94.9
第68期	期 首 (前期末) 2017年3月10日	7,299	—	—	—	94.9
	3月末	7,645	4.7	—	—	96.1
	期 末 2017年4月10日	7,613	4.3	—	—	96.1
第69期	期 首 (前期末) 2017年4月10日	7,543	—	—	—	96.1
	4月末	7,511	△0.4	—	—	95.1
	期 末 2017年5月10日	7,692	2.0	—	—	96.4

(注) 基準価額は1万円当たり。期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比。

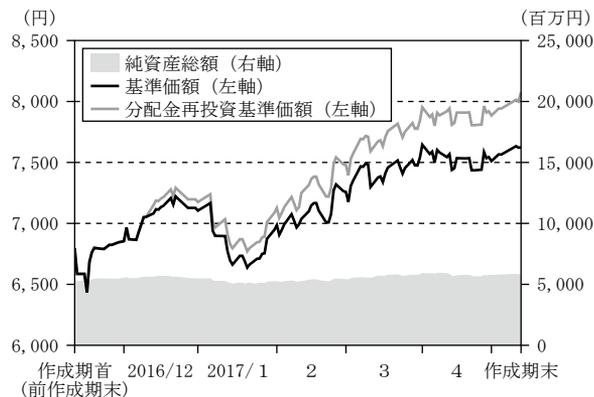
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは、特定の指数に連動すること・指数を上回ることを目的として運用していないため、また、運用方針に対し適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

当作成期の運用状況と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移



第64期首：6,795円

第69期末：7,622円（既払分配金420円）

騰落率：18.8%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、作成期首（2016年11月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

（注）分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。

（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。

■ 基準価額の主な変動要因

主に外国投信「エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）」へ投資した結果、債券運用によるリターンとメキシコペソが対円で上昇したことがプラスに寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）	20.0%
T&Dマネーパールマザーファンド	△ 0.0

■ 投資環境

【エマージング債券市場】

当作成期の米ドル建エマージング債券市場（参照指標：J Pモルガン EMB I グローバル・ディバースファイド）は上昇し（米ドルベース、以下同じ）、米国債に対するスプレッド（利回り格差）は縮小しました。また、現地通貨建エマージング債券市場も上昇しました。2016年11月は、米国新政権の通商政策への警戒感や、財政支出拡大への期待による米国金利上昇と米ドル高を受けて、エマージング債券市場は下落しました。しかし12月に入ると、OPEC（石油輸出国機構）の協調減産合意を背景とした原油価格の上昇などを手掛かりに、エマージング債券市場は反発しました。その後も、地政学リスクなどの懸念材料はあったものの、米国金利の上昇と米ドル高が一服したことや、相対的に利回りの高い資産への需要などが支えとなり、エマージング債券市場は作成期末まで概ね堅調な動きとなりました。

【為替市場】

為替市場では、メキシコペソは作成期中に円に対して上昇しました。作成期初は、米国新政権の保護主義的な政策による不透明感が嫌気されましたが、メキシコ中央銀行が通貨防衛の観点から利上げしたことや、産油国の減産合意による原油高が好感されたことから、2016年12月半ばにかけて円安メキシコペソ高が進行しました。2017年1月に入り、米自動車メーカーのメキシコ投資案件撤回などもあり、米国新政権の通商政策への警戒感から円高メキシコペソ安となりましたが、メキシコの政策金利引上げや、北米自由貿易協定（NAFTA）再交渉についての警戒感が和らいだことから、3月半ばにかけて円安メキシコペソ高となりました。その後は、シリアや北朝鮮などの地政学リスクの高まりを背景として円高メキシコペソ安の場面もありましたが、作成期末にかけては、仏大統領選の結果を受け市場のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、メキシコペソは対円で横ばい圏の推移となりました。



(注) 当ファンド基準価額への組入投資信託基準価額の反映を考慮して、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。



(注) 為替レートは、WMロイターが発表するロンドン時間午後4時のレートです。

(注) 当ファンド基準価額への組入投資信託基準価額の反映を考慮して、作成期間を1営業日前にずらして作成しております。

【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは上昇しました。作成期初は $\Delta 0.30\%$ 程度でしたが、日銀による国庫短期証券買入オペの動向に対する不透明感や市場における国庫短期証券の余剰感がやや高まったことから、金利水準は上昇に向かい、作成期末の国庫短期証券3ヵ月物利回りは $\Delta 0.14\%$ 程度となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

【当ファンド】

「エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）」および「T&Dマネープールマザーファンド」を主要投資対象として運用を行いました。作成期を通じて、「エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）」に概ね94~97%程度、「T&Dマネープールマザーファンド」に概ね1%程度投資しました。

【エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）】

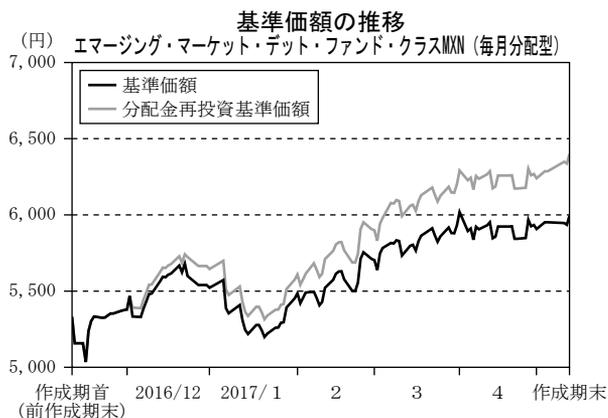
ポートフォリオは米ドルベースでプラスの収益率となりました。アルゼンチンやハンガリーの米ドル建国債の組入れなどがマイナスに作用したものの、ロシアの現地通貨建国債の組入れに加え、エジプトやザンビアの米ドル建国債の組入れなどが、プラス要因となりました。

当作成期の主な投資行動では、ベネズエラやザンビアの米ドル建国債の一部を売却したほか、セメックス（メキシコ・素材）の米ドル建社債の全売却などを実施しました。一方で、スリランカの米ドル建国債の新規購入に加え、インドネシアやトルコの米ドル建国債の追加購入などを行いました。作成期末時点のポートフォリオにおいては、国別では、メキシコやアルゼンチン、ブラジル、トルコ、インドネシアなどが組入上位国となりました。

また、作成期を通じて、米ドル売りメキシコペソ買いの為替取引を行いました。

【T&Dマネープールマザーファンド】

国債の利回りがマイナスで推移したため、組入れを見送り、作成期を通じて組入比率は0%となりました。資産については、全額コールローン等で運用を行いました。



(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2016年11月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

■ 分配金

1万口当たりの分配金（税込み）は、利子・配当等収益を中心に分配を行う方針のもと、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第64期から第69期まで各70円とさせていただきました。収益分配に充てなかった利益は、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■ 今後の運用方針

【当ファンド】

「エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）」および「T&Dマネープールマザーファンド」を主要投資対象として運用を行います。

【エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN（毎月分配型）】

エマージング諸国経済は、国・地域によりばらつきはあるものの、全体としては先進国を上回る成長が持続する見通しです。経済構造改革に取り組む国は経済の安定化が見込まれるほか、世界経済の見直し改善などを背景に原油・資源価格が安定傾向にあり、資源国経済への懸念が後退しています。中国でも、政府の景気刺激策などにより景気減速への懸念が後退しています。また、昨年までの通貨安により輸出主導の経済が安定化する見通しもあります。これらファンダメンタルズ（経済や企業の基礎的条件）の改善は、エマージング債券市場の下支え要因になると考えています。一方、米国の利上げやそれに伴う米ドル高、通商政策など米国新政権の政策をめぐる不透明感などは、エマージング債券市場の価格変動性を高める要因になることも想定されます。こうした投資環境下、引続き各国経済、地政学リスク、需給環境を含む市場動向を注視しながら、ファンダメンタルズ重視の長期投資を推進していく方針です。また、引続き米ドル売りメキシコペソ買いの為替取引を行います。

【T&Dマネープールマザーファンド】

日本経済は、足許では内外の景気改善や円安などを背景にインフレ率は上向いていくと予想しますが、依然、日本の基調的なインフレ圧力は弱く、インフレ期待が急速に高まる可能性は低いとみられます。こうした中で、日銀の「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」が継続、金利抑制要因として作用することから、国内短期金利は低位で推移すると予想します。

相対的に金利リスクの高い長期債への投資は見送り、短期国債や短期金融商品等を中心とした安定的な運用を行います。

1 万口当たりの費用明細 (2016年11月11日から2017年 5 月10日まで)

費用の明細

項目	第64期～第69期		項目の概要
	2016/11/11～2017/ 5 /10		
	金額	比率	
平均基準価額	7,226円		作成期間の平均基準価額です。
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	34円 (14) (19) (1)	0.471% (0.187) (0.268) (0.016)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 ファンドの管理等の対価 運用財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用 (監査費用)	1 (1)	0.008 (0.008)	(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 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	35	0.479	

- (注) 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。
- (注) 平均基準価額の円未満は切捨て、それ以外の各金額は項目ごとに四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券 (親投資信託を除く。) が支払った費用を含みません。
- (注) 「比率」欄は 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。
- ※その他費用 (その他) は計上していませんが、T & D マネーブールマザーファンドの 1 万口当たりの費用明細には、当ファンドの作成対象期間外に発生した金銭信託に係る手数料をその他費用 (その他) に計上しています。

売買および取引の状況 (2016年11月11日から2017年 5 月10日まで)

(1) 投資信託証券

		第 64 期 ～ 第 69 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国 (邦貨建)	エマージング・マーケット・デット・ ファンド・クラスMXN (毎月分配型)	口 70,377	千円 400,000	口 113,486	千円 645,000

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第 64 期 ～ 第 69 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
T & D マネーブールマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 14,740	千円 15,000

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2016年11月11日から2017年 5 月10日まで)

当作成期における利害関係人との取引はありません。

(注) 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す。

組入資産の明細 (2017年5月10日現在)

(1) 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

ファンド名	前作成期末 (第63期末)	当 作 成 期 末 (第 69 期 末)		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
エマージング・マーケット・デット・ ファンド・クラスMXN (毎月分配型)	口 971,136	口 928,027	千円 5,563,183	% 96.4

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第63期末)	当 作 成 期 末 (第 69 期 末)	
	口 数	口 数	評 価 額
T & D マネープールマザーファンド	千口 70,541	千口 55,801	千円 56,783

(注) T & D マネープールマザーファンド全体の受益権口数は772,721千口です。

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2017年5月10日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 69 期 末)	
	評 価 額	比 率
エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスMXN (毎月分配型)	千円 5,563,183	% 94.1
T & D マネープールマザーファンド	56,783	1.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	293,014	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	5,912,980	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

	2016年12月12日現在	2017年1月10日現在	2017年2月10日現在	2017年3月10日現在	2017年4月10日現在	2017年5月10日現在
項 目	第 64 期 末	第 65 期 末	第 66 期 末	第 67 期 末	第 68 期 末	第 69 期 末
(A) 資 産	5,721,105,963円	5,348,222,097円	5,352,867,046円	5,625,033,051円	5,983,318,656円	5,912,980,712円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	220,828,021	204,874,586	196,555,782	313,359,414	225,507,283	293,013,458
エ ー ジ ン グ ・ マ ー ケ ッ ト ・ デ ッ ト ・ フ ァ ン ド ・ ク ラ ス M (毎 月 分 配 型) (評 価 額)	5,428,473,355	5,071,549,978	5,084,513,731	5,239,883,158	5,686,020,894	5,563,183,830
T & D マ ネ ー プ ー ル マ ー ジ ン グ フ ァ ン ド (評 価 額)	71,804,587	71,797,533	71,797,533	71,790,479	71,790,479	56,783,424
(B) 負 債	86,223,628	67,525,680	82,141,937	102,260,364	68,070,969	141,510,153
未 払 収 益 分 配 金	55,707,969	53,612,174	52,433,696	52,962,878	54,890,688	53,006,180
未 払 解 約 金	25,874,071	9,655,154	25,462,955	45,271,948	8,422,507	83,916,542
未 払 信 託 報 酬	4,558,286	4,181,937	4,169,170	3,953,148	4,672,409	4,505,013
未 払 利 息	435	389	323	525	422	518
そ の 他 未 払 費 用	82,867	76,026	75,793	71,865	84,943	81,900
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,634,882,335	5,280,696,417	5,270,725,109	5,522,772,687	5,915,247,687	5,771,470,559
元 本	7,958,281,404	7,658,882,111	7,490,528,026	7,566,125,522	7,841,526,979	7,572,311,467
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,323,399,069	△ 2,378,185,694	△ 2,219,802,917	△ 2,043,352,835	△ 1,926,279,292	△ 1,800,840,908
(D) 受 益 権 総 口 数	7,958,281,404口	7,658,882,111口	7,490,528,026口	7,566,125,522口	7,841,526,979口	7,572,311,467口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	7.081円	6.895円	7.037円	7.299円	7.543円	7.622円

(注) 当ファンドの第64期首元本額は7,991,854,855円、第64～69期中追加設定元本額は2,045,588,809円、第64～69期中一部解約元本額は2,465,132,197円です。

(注) 元本の欠損

第69期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は1,800,840,908円です。

(注) 第69期末の1口当たり純資産額は0.7622円です。

損益の状況

	自2016年11月11日 至2016年12月12日	自2016年12月13日 至2017年1月10日	自2017年1月11日 至2017年2月10日	自2017年2月11日 至2017年3月10日	自2017年3月11日 至2017年4月10日	自2017年4月11日 至2017年5月10日
項 目	第 64 期	第 65 期	第 66 期	第 67 期	第 68 期	第 69 期
(A) 配 当 等 収 益	56,539,151円	59,901,300円	57,684,745円	56,542,557円	58,645,206円	58,213,803円
支 払 配 当 金	56,551,331	59,910,795	57,693,677	56,551,592	58,658,585	58,228,278
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	231,550,527	△ 145,278,606	106,877,656	188,288,554	183,618,224	58,414,893
売	233,055,025	1,964,029	109,095,227	195,366,208	188,126,408	58,749,219
買	△ 1,504,498	△ 147,242,635	△ 2,217,571	△ 7,077,654	△ 4,508,184	△ 334,326
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,641,153	△ 4,257,963	△ 4,244,963	△ 4,025,013	△ 4,757,352	△ 4,586,913
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	283,448,525	△ 89,635,269	160,317,438	240,806,098	237,506,078	112,041,783
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,349,351,186	△ 2,973,628,417	△ 2,954,400,525	△ 2,712,169,760	△ 2,420,701,594	△ 2,077,066,500
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	798,211,561	738,690,166	626,713,866	480,973,705	311,806,912	217,189,989
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,514,670,999)	(2,432,919,317)	(2,418,017,261)	(2,513,287,027)	(2,695,714,930)	(2,644,862,331)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,716,459,438)	(△ 1,694,229,151)	(△ 1,791,303,395)	(△ 2,032,313,322)	(△ 2,383,908,018)	(△ 2,427,672,342)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 2,267,691,100	△ 2,324,573,520	△ 2,167,369,221	△ 1,990,389,957	△ 1,871,388,604	△ 1,747,834,728
(H) 収 益 分 配 金	△ 55,707,969	△ 53,612,174	△ 52,433,696	△ 52,962,878	△ 54,890,688	△ 53,006,180
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 2,323,399,069	△ 2,378,185,694	△ 2,219,802,917	△ 2,043,352,835	△ 1,926,279,292	△ 1,800,840,908
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	798,211,561	738,690,166	626,713,866	480,973,705	311,806,912	217,189,989
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,514,670,999)	(2,432,919,317)	(2,418,017,261)	(2,513,287,027)	(2,695,714,930)	(2,644,862,331)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,716,459,438)	(△ 1,694,229,151)	(△ 1,791,303,395)	(△ 2,032,313,322)	(△ 2,383,908,018)	(△ 2,427,672,342)
分 配 準 備 積 立 金	1,345,241,400	1,284,577,480	1,222,489,348	1,168,406,359	1,123,971,862	1,047,876,389
繰 越 損 益 金	△ 4,466,852,030	△ 4,401,453,340	△ 4,069,006,131	△ 3,692,732,899	△ 3,362,058,066	△ 3,065,907,286

(注) 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。

(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。

(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引いた差額分をいいます。

分配金の計算過程

【第64期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（55,628,093円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,514,670,999円）および分配準備積立金（1,345,321,276円）より、分配対象収益は3,915,620,368円（1万口当たり4,920円）であり、うち55,707,969円（1万口当たり70円）を分配金額としております。

【第65期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（55,643,337円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,432,919,317円）および分配準備積立金（1,282,546,317円）より、分配対象収益は3,771,108,971円（1万口当たり4,923円）であり、うち53,612,174円（1万口当たり70円）を分配金額としております。

【第66期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（56,196,885円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,418,017,261円）および分配準備積立金（1,218,726,159円）より、分配対象収益は3,692,940,305円（1万口当たり4,930円）であり、うち52,433,696円（1万口当たり70円）を分配金額としております。

【第67期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（55,613,181円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,513,287,027円）および分配準備積立金（1,165,756,056円）より、分配対象収益は3,734,656,264円（1万口当たり4,936円）であり、うち52,962,878円（1万口当たり70円）を分配金額としております。

【第68期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（57,493,451円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,695,714,930円）および分配準備積立金（1,121,369,099円）より、分配対象収益は3,874,577,480円（1万口当たり4,941円）であり、うち54,890,688円（1万口当たり70円）を分配金額としております。

【第69期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（55,924,475円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,644,862,331円）および分配準備積立金（1,044,958,094円）より、分配対象収益は3,745,744,900円（1万口当たり4,946円）であり、うち53,006,180円（1万口当たり70円）を分配金額としております。

分配金のご案内

分配金および分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項目	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期
	2016年11月11日 ～2016年12月12日	2016年12月13日 ～2017年1月10日	2017年1月11日 ～2017年2月10日	2017年2月11日 ～2017年3月10日	2017年3月11日 ～2017年4月10日	2017年4月11日 ～2017年5月10日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
（対基準価額比率）	0.979	1.005	0.985	0.950	0.919	0.910
当期の収益	69	70	70	70	70	70
当期の収益以外	0	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,850	4,853	4,860	4,866	4,871	4,876

（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、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四捨五入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。

※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。

※元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額がその後の新たな個別元本となります。

補足情報

T & D マネープールマザーファンドの主要な売買銘柄

当作成期における売買はありません。

T & D マネープールマザーファンドの組入資産の明細

当作成期末における組入れはありません。

組入投資信託証券の内容

エマージング・マーケット・デット・ファンド
 クラスJPY（毎月分配型）／クラスJPY（年2回決算型）
 クラスAUD（毎月分配型）／クラスAUD（年2回決算型）
 クラスBRL（毎月分配型）／クラスBRL（年2回決算型）
 クラスZAR（毎月分配型）／クラスZAR（年2回決算型）
 クラスCAD（毎月分配型）／クラスCAD（年2回決算型）
 クラスMXN（毎月分配型）／クラスMXN（年2回決算型）
 クラスTRY（毎月分配型）／クラスTRY（年2回決算型）
 クラスGOLD（毎月分配型）／クラスGOLD（年2回決算型）
 クラスUSD（毎月分配型）／クラスUSD（年2回決算型）

◆当ファンドの仕組みは以下の通りです。

分 類	[クラスJPY、AUD、BRL、ZAR、CAD、MXN、TRY、USD] ケイマン籍／外国投資信託／円建 [クラスGOLD] ケイマン籍／外国投資信託／米ドル建
運用方針・ 主要運用対象	米ドル建のエマージング債券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。 各クラスにおいては、外国為替予約取引、為替先物取引等を活用します。また、クラスGOLDにおいては、金フォワード取引（金先渡取引）を活用します。 ※NDF取引を行う場合があります。
組 入 制 限	①有価証券の空売りは行いません。 ②現地通貨建エマージング債券への投資は、信託財産の20%程度の範囲内とします。この場合には、原則として当該現地通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ③1発行体（国債／政府機関債等を除く）への投資は、信託財産の5%を上限とします。
決 算 日	12月31日
分 配 方 針	毎月分配型：原則として、毎月分配を行います。 年2回決算型：原則として、年2回分配を行います。
投資顧問会社	[エマージング債券の運用およびクラスGOLD以外の各クラスの運用] T&Dアセットマネジメント株式会社 [クラスGOLDにおける金の運用] ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエー
副投資顧問会社	[エマージング債券の運用] キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニー
保管会社・ 管理事務代行会社	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited

※ 次ページ以降の記載は、J Pモルガン証券株式会社より入手した監査済報告書を、当社が一部和訳したものです。当社は、その内容の正確性・完全性を保証するものではありません。

(1) 各クラスの状況

作成基準日：2016年12月31日

	受益権総口数	純資産総額	1単位当たり基準価額
クラスJPY (毎月分配型)	382,185口	2,808,845,709円	7,349.43円
クラスJPY (年2回決算型)	45,020	596,962,273	13,260.00
クラスAUD (毎月分配型)	503,556	3,362,217,105	6,676.95
クラスAUD (年2回決算型)	18,548	309,660,311	16,694.65
クラスBRL (毎月分配型)	23,868,077	50,976,986,554	2,135.78
クラスBRL (年2回決算型)	94,704	1,543,598,468	16,299.22
クラスZAR (毎月分配型)	47,587	121,763,234	2,558.75
クラスZAR (年2回決算型)	1,255	16,711,335	13,314.21
クラスCAD (毎月分配型)	32,445	202,965,798	6,255.73
クラスCAD (年2回決算型)	2,664	32,657,771	12,260.49
クラスMXN (毎月分配型)	950,140	5,271,901,081	5,548.55
クラスMXN (年2回決算型)	88,139	1,050,245,603	11,915.80
クラスTRY (毎月分配型)	720,325	2,881,904,515	4,000.84
クラスTRY (年2回決算型)	19,651	264,053,294	13,437.31
クラスGOLD (毎月分配型)	735,586	2,755,147,143	3,745.51
クラスGOLD (年2回決算型)	122,893	979,844,361	7,973.17
クラスUSD (毎月分配型)	83,912	696,786,788	8,303.81
クラスUSD (年2回決算型)	14,167	167,618,470	11,831.27

エマージング・マーケット・デット・ファンドの純資産総額 74,039,869,813円

(2) 損益計算書

計算期間：2016年1月1日～2016年12月31日

単位：円

収益

金融資産および外貨に係る評価損益	12,770,990,318
投資収益合計	12,770,990,318

費用

運用報酬	(398,350,215)
管理費用	(27,685,064)
監査費用	(2,410,820)
保管費用	(8,717,678)
受託費用	(6,854,822)
その他費用	(22,829,394)
費用合計	(466,847,993)

財務費用控除前損益 12,304,142,325

財務費用

支払分配金	(12,284,219,507)
純収益調整金	3,629,094,143
財務費用合計	(8,655,125,364)

税引前損益 3,649,016,961

源泉徴収税 (8,808,099)

税引後損益 3,640,208,862

運用による純資産増減額 3,640,208,862

(注) 日付は現地基準です。

(注) () 書きは負数です。

(3) 組入資産の明細

作成基準日：2016年12月31日

(A) 債券現物

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
固定利付国債（政府関係機関債含む）	%				円	%
アルゼンチン						
Argentina Bonos del Tesoro	22.75	2018/3/5	ARS	9,845,000	78,719,907	0.11
Argentina Bonos del Tesoro	21.20	2018/9/19	ARS	11,760,000	93,772,112	0.13
Argentina Bonos del Tesoro	18.20	2021/10/3	ARS	6,815,000	53,738,897	0.07
Argentina Bonos del Tesoro	15.50	2026/10/17	ARS	38,915,000	287,358,383	0.39
Argentina Government Bond	8.75	2017/6/2	USD	675,000	81,735,704	0.11
Argentina Government Bond	6.88	2021/4/22	USD	11,851,000	1,475,520,889	1.99
Argentina Government Bond	7.50	2026/4/22	USD	9,600,000	1,176,201,420	1.58
Argentina Government Bond	8.28	2033/12/31	USD	2,846,137	355,463,277	0.48
Argentina Government Bond	7.13	2036/7/6	USD	1,500,000	166,890,532	0.23
Argentina Government Bond	7.63	2046/4/22	USD	5,260,000	614,007,522	0.83
City of Buenos Aires Argentina	8.95	2021/2/19	USD	4,135,000	541,631,878	0.73
アルゼンチン計					4,925,040,521	6.65
アルメニア						
Armenia Government Bond	7.15	2025/3/26	USD	8,715,000	1,073,868,935	1.45
Armenia Government Bond	7.15	2025/3/26	USD	1,150,000	141,756,184	0.19
アルメニア計					1,215,625,119	1.64
ブラジル						
Brazil Letras do Tesouro Nacional	0.00	2020/1/1	BRL	2,800,000	732,039,908	0.98
Brazil Letras do Tesouro Nacional	0.00	2020/7/1	BRL	1,160,000	286,958,084	0.39
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	17.39	2055/5/15	BRL	282,500	318,112,329	0.43
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	2025/1/1	BRL	650,000	228,277,660	0.31
Brazilian Government Bond	4.25	2025/1/7	USD	5,850,000	638,605,582	0.86
Brazilian Government Bond	5.63	2047/2/21	USD	1,845,000	189,330,342	0.26
ブラジル計					2,393,323,905	3.23
チリ						
Chile Government Bond	3.13	2025/3/27	USD	1,500,000	173,977,554	0.23
Chile Government Bond	3.13	2026/1/21	USD	2,000,000	231,074,354	0.32
チリ計					405,051,908	0.55
コロンビア						
Colombia Government Bond	4.50	2026/1/28	USD	3,000,000	361,289,416	0.49
Colombia Government Bond	7.38	2037/9/18	USD	1,100,000	156,142,844	0.21
コロンビア計					517,432,260	0.70
ドミニカ共和国						
Dominican Republic Government Bond	7.50	2021/5/6	USD	6,000,000	761,948,455	1.03
Dominican Republic Government Bond	5.50	2025/1/27	USD	3,700,000	417,079,027	0.56
Dominican Republic Government Bond	6.88	2026/1/29	USD	10,218,000	1,242,635,847	1.67
Dominican Republic Government Bond	8.63	2027/4/20	USD	3,141,000	413,478,459	0.56
Dominican Republic Government Bond	7.45	2044/4/30	USD	4,500,000	530,083,350	0.72
Dominican Republic Government Bond	6.85	2045/1/27	USD	1,582,000	175,100,563	0.24
ドミニカ共和国計					3,540,325,701	4.78
エジプト						
Egypt Government Bond	5.88	2025/6/11	USD	6,467,000	688,340,176	0.93
エジプト計					688,340,176	0.93
エチオピア						
Ethiopia International Bond	6.63	2024/12/11	USD	9,218,000	994,860,975	1.34
エチオピア計					994,860,975	1.34
ガーナ						
Ghana Government Bond	23.00	2017/8/21	GHS	2,335,000	63,792,305	0.09
Ghana Government Bond	24.50	2019/4/22	GHS	160,000	4,680,845	0.01

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
固定利付国債（政府関係機関債含む）	%				円	%
ガーナ						
Ghana Government Bond	21.00	2020/3/23	GHS	2,405,000	67,407,977	0.09
Ghana Government Bond	24.75	2021/3/1	GHS	85,000	2,715,547	-
Ghana Government Bond	24.75	2021/7/19	GHS	1,770,000	56,951,528	0.08
Ghana Government Bond	7.88	2023/8/7	USD	11,170,000	1,290,433,018	1.74
Ghana Government Bond	8.13	2026/1/18	USD	3,860,000	445,001,089	0.60
Ghana Government Bond	19.00	2026/11/2	GHS	1,410,000	39,345,507	0.05
Ghana Government Bond	10.75	2030/10/14	USD	680,000	94,264,378	0.13
ガーナ計					2,064,592,194	2.79
ギリシャ						
Hellenic Government Bond	3.38	2017/7/17	EUR	800,000	96,846,913	0.13
ギリシャ計					96,846,913	0.13
ホンジュラス共和国						
Honduras Government Bond	8.75	2020/12/16	USD	3,525,000	458,444,860	0.62
Honduras Government Bond	7.50	2024/3/15	USD	2,652,000	331,380,791	0.45
ホンジュラス共和国計					789,825,651	1.07
ハンガリー						
Hungary Government Bond	6.38	2021/3/29	USD	5,714,000	747,660,884	1.01
Hungary Government Bond	5.38	2023/2/21	USD	5,050,000	638,691,539	0.86
Hungary Government Bond	5.38	2024/3/25	USD	5,500,000	701,050,684	0.95
Hungary Government Bond	7.63	2041/3/29	USD	1,000,000	163,079,064	0.22
Magyar Export-Import Bank Zrt.	4.00	2020/1/30	USD	865,000	103,810,614	0.14
ハンガリー計					2,354,292,785	3.18
インドネシア						
Indonesia Government Bond	4.88	2021/5/5	USD	10,195,000	1,261,706,448	1.71
Indonesia Government Bond	3.38	2023/4/15	USD	11,240,000	1,282,204,160	1.74
Indonesia Government Bond	5.88	2024/1/15	USD	4,700,000	606,158,626	0.82
Indonesia Government Bond	4.13	2025/1/15	USD	4,055,000	469,783,959	0.63
Indonesia Government Bond	4.75	2026/1/8	USD	1,475,000	178,013,115	0.24
Indonesia Government Bond	3.75	2028/6/14	EUR	3,505,000	440,045,467	0.59
Indonesia Government Bond	5.25	2042/1/17	USD	2,000,000	236,015,500	0.32
Indonesia Treasury	5.63	2023/5/15	IDR	32,000,000,000	247,174,090	0.33
インドネシア計					4,721,101,365	6.38
イラク						
Iraq International Bond	5.80	2028/1/15	USD	3,300,000	319,153,213	0.43
イラク計					319,153,213	0.43
ジャマイカ						
Jamaica Government Bond	8.00	2039/3/15	USD	2,170,000	280,726,742	0.38
ジャマイカ計					280,726,742	0.38
ヨルダン						
Jordan Government Bond	6.13	2026/1/29	USD	7,570,000	896,688,657	1.21
Jordan Government Bond	5.75	2027/1/31	USD	1,000,000	110,726,189	0.15
ヨルダン計					1,007,414,846	1.36
カザフスタン						
Kazakhstan Government Bond	5.13	2025/7/21	USD	1,950,000	243,125,615	0.33
Kazakhstan Government Bond	6.50	2045/7/21	USD	950,000	127,465,918	0.17
カザフスタン計					370,591,533	0.50
ケニア						
Kenya Government Bond	5.88	2019/6/24	USD	3,000,000	360,001,821	0.49
Kenya Government Bond	5.88	2019/6/24	USD	300,000	35,965,543	0.05
Kenya Government Bond	6.88	2024/6/24	USD	14,230,000	1,575,998,797	2.12
ケニア計					1,971,966,161	2.66
マレーシア						
Malaysia Government Bond	4.25	2035/5/31	MYR	19,075,000	469,415,960	0.63
マレーシア計					469,415,960	0.63

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
固定利付国債（政府関係機関債含む）	%				円	%
メキシコ						
Mexican Bonos	6.50	2021/6/10	MXN	84,500,000	466,906,974	0.63
Mexican Bonos	5.75	2026/3/5	MXN	37,500,000	188,920,562	0.26
Mexican Udibonos	25.00	2025/12/4	MXN	3,000,000	106,041,199	0.14
Mexico Government Bond	5.13	2020/1/15	USD	550,000	69,130,683	0.09
Mexico Government Bond	3.63	2022/3/15	USD	9,640,000	1,129,653,688	1.53
Mexico Government Bond	4.00	2023/10/2	USD	2,600,000	304,581,344	0.41
Mexico Government Bond	3.60	2025/1/30	USD	5,700,000	641,775,936	0.87
Mexico Government Bond	4.13	2026/1/21	USD	2,555,000	296,314,948	0.40
Mexico Government Bond	4.75	2044/3/8	USD	2,490,000	265,529,387	0.36
Mexico Government Bond	5.55	2045/1/21	USD	3,050,000	363,771,478	0.49
Mexico Government Bond	4.60	2046/1/23	USD	3,590,000	376,475,634	0.51
Mexico Government Bond	4.35	2047/1/15	USD	975,000	97,663,484	0.13
メキシコ計					4,306,765,317	5.82
モロッコ						
Morocco Government Bond	4.25	2022/12/11	USD	4,725,000	564,704,878	0.76
Morocco Government Bond	5.50	2042/12/11	USD	3,200,000	381,389,430	0.52
モロッコ計					946,094,308	1.28
ナイジェリア						
Nigeria Government Bond	6.38	2023/7/12	USD	2,150,000	243,517,725	0.33
ナイジェリア計					243,517,725	0.33
パキスタン						
Pakistan Government Bond	8.25	2024/4/15	USD	4,760,000	603,161,161	0.81
Pakistan Government Bond	8.25	2025/9/30	USD	8,635,000	1,105,045,566	1.50
Third Pakistan International Sukuk Co Ltd. (The)	5.50	2021/10/13	USD	6,135,000	727,983,772	0.98
パキスタン計					2,436,190,499	3.29
パラグアイ						
Paraguay Government Bond	5.00	2026/4/15	USD	6,475,000	769,429,482	1.04
パラグアイ計					769,429,482	1.04
ペルー						
Peruvian Government Bond	2.75	2026/1/30	EUR	1,030,000	136,758,052	0.18
ペルー計					136,758,052	0.18
フィリピン						
Philippine Government Bond	4.20	2024/1/21	USD	3,100,000	389,347,387	0.53
Philippine Government Bond	6.25	2036/1/14	PHP	27,000,000	68,791,901	0.09
フィリピン計					458,139,288	0.62
ポーランド						
Poland Government Bond	5.00	2022/3/23	USD	16,300,000	2,076,024,380	2.80
Poland Government Bond	5.75	2022/9/23	PLN	4,600,000	145,786,243	0.20
Poland Government Bond	4.00	2024/1/22	USD	2,100,000	251,555,515	0.34
Poland Government Bond	2.50	2026/7/25	PLN	16,000,000	406,921,710	0.55
ポーランド計					2,880,287,848	3.89
ロシア						
Russian Federal Bond - OFZ	7.50	2021/8/18	RUB	400,000,000	746,604,109	1.01
Russian Federal Bond - OFZ	7.00	2023/1/25	RUB	952,600,000	1,719,049,446	2.32
ロシア計					2,465,653,555	3.33
サウジアラビア						
Saudi Government Bond	2.38	2021/10/26	USD	325,000	36,866,918	0.05
Saudi Government Bond	3.25	2026/10/26	USD	2,665,000	295,539,090	0.40
サウジアラビア計					332,406,008	0.45
セネガル						
Senegal Government Bond	8.75	2021/5/13	USD	1,000,000	130,738,731	0.18
Senegal Government Bond	6.25	2024/7/30	USD	2,195,000	256,271,653	0.34
セネガル計					387,010,384	0.52

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
固定利付国債（政府関係機関債含む）	%				円	%
南アフリカ						
South Africa Government Bond	5.50	2020/3/9	USD	7,300,000	903,589,759	1.23
South Africa Government Bond	5.88	2022/5/30	USD	6,100,000	776,725,010	1.05
South Africa Government Bond	7.75	2023/2/28	ZAR	15,300,000	125,122,949	0.17
South Africa Government Bond	4.67	2024/1/17	USD	1,600,000	187,152,895	0.25
South Africa Government Bond	6.50	2041/2/28	ZAR	83,500,000	507,152,630	0.68
南アフリカ計					2,499,743,243	3.38
韓国						
Korea International Bond	7.13	2019/4/16	USD	1,400,000	182,683,167	0.25
韓国計					182,683,167	0.25
トリニダード・トバゴ						
Trinidad & Tobago Government Bond	4.50	2026/8/4	USD	350,000	39,916,734	0.05
トリニダード・トバゴ計					39,916,734	0.05
トルコ						
Export Credit Bank of Turkey	5.38	2021/2/8	USD	3,700,000	422,593,993	0.57
Turkey Government Bond	10.50	2020/1/15	TRY	5,600,000	186,147,603	0.25
Turkey Government Bond	5.63	2021/3/30	USD	2,500,000	299,342,558	0.41
Turkey Government Bond	6.25	2022/9/26	USD	2,300,000	279,257,939	0.38
Turkey Government Bond	9.00	2024/7/24	TRY	3,210,000	95,239,786	0.13
Turkey Government Bond	2.32	2024/9/18	TRY	2,695,000	99,054,020	0.13
Turkey Government Bond	8.00	2025/3/12	TRY	7,000,000	194,009,277	0.26
Turkey Government Bond	4.25	2026/4/14	USD	2,600,000	269,830,270	0.36
Turkey Government Bond	4.88	2026/10/9	USD	9,150,000	988,663,879	1.35
Turkey Government Bond	6.88	2036/3/17	USD	2,375,000	285,051,301	0.38
Turkey Government Bond	6.75	2040/5/30	USD	2,400,000	283,472,481	0.38
トルコ計					3,402,663,107	4.60
ベネズエラ						
Venezuela Government Bond	12.75	2022/8/23	USD	2,505,000	181,687,310	0.25
Venezuela Government Bond	8.25	2024/10/13	USD	3,705,000	201,097,283	0.27
Venezuela Government Bond	7.65	2025/4/21	USD	1,435,000	76,230,977	0.10
Venezuela Government Bond	11.75	2026/10/21	USD	2,430,000	160,603,289	0.22
Venezuela Government Bond	9.25	2027/9/15	USD	16,700,000	1,012,327,990	1.37
Venezuela Government Bond	9.25	2028/5/7	USD	600,000	33,318,625	0.05
Venezuela Government Bond	11.95	2031/8/5	USD	3,510,000	231,552,688	0.31
Venezuela Government Bond	9.38	2034/1/13	USD	555,000	30,975,079	0.04
Venezuela Government Bond	7.00	2038/3/31	USD	785,000	39,929,686	0.05
ベネズエラ計					1,967,722,927	2.66
ザンビア						
Zambia Government Bond	5.38	2022/9/20	USD	10,685,000	1,133,685,377	1.53
Zambia Government Bond	8.97	2027/7/30	USD	5,985,000	690,338,253	0.93
ザンビア計					1,824,023,630	2.46
小計					54,404,933,202	73.48
変動利付国債						
アルゼンチン						
Argentina Government Bond, FRN	0.00	2035/12/15	USD	9,450,000	103,051,352	0.14
アルゼンチン計					103,051,352	0.14
ギリシャ						
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2023/2/24	EUR	150,000	15,072,209	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2024/2/24	EUR	150,000	14,793,405	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2025/2/24	EUR	150,000	14,549,290	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2026/2/24	EUR	150,000	14,343,554	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2027/2/24	EUR	150,000	14,095,195	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2028/2/24	EUR	150,000	13,553,087	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2029/2/24	EUR	150,000	13,253,801	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2030/2/24	EUR	150,000	12,990,312	0.02

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
変動利付国債	%				円	%
ギリシャ						
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2031/2/24	EUR	150,000	12,767,970	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2032/2/24	EUR	150,000	12,553,378	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2033/2/24	EUR	150,000	12,300,775	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2034/2/24	EUR	150,000	12,099,652	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2035/2/24	EUR	150,000	11,896,500	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2036/2/24	EUR	150,000	11,699,990	0.02
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2037/2/24	EUR	150,000	11,602,012	0.01
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2038/2/24	EUR	150,000	11,546,657	0.01
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2039/2/24	EUR	150,000	11,614,559	0.01
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2040/2/24	EUR	150,000	11,487,796	0.01
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2041/2/24	EUR	150,000	11,492,963	0.01
Hellenic Government Bond, FRN	3.00	2042/2/24	EUR	150,000	11,513,075	0.01
ギリシャ計					255,226,180	0.34
コートジボワール共和国						
Ivory Coast Government Bond, FRN	5.75	2032/12/31	USD	8,662,500	938,868,541	1.27
コートジボワール共和国計					938,868,541	1.27
小計					1,297,146,073	1.75
固定利付社債						
アルゼンチン						
YPF SA	8.50	2025/7/28	USD	3,425,000	409,835,662	0.55
アルゼンチン計					409,835,662	0.55
バミューダ諸島						
Digicel Group Ltd.	7.13	2022/4/1	USD	945,000	85,667,085	0.12
Digicel Ltd.	6.00	2021/4/15	USD	3,400,000	359,362,222	0.48
Digicel Ltd.	6.75	2023/3/1	USD	1,400,000	147,446,912	0.20
バミューダ諸島計					592,476,219	0.80
英領ヴァージン諸島						
QGOG Atlantic	5.25	2019/7/30	USD	1,022,175	113,651,255	0.15
英領ヴァージン諸島計					113,651,255	0.15
ケイマン諸島						
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88	2034/7/5	USD	950,000	117,804,289	0.16
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.	6.35	2022/6/30	USD	2,055,625	110,319,832	0.15
Vale Overseas Ltd.	6.25	2026/8/10	USD	2,201,000	268,639,302	0.36
Vale Overseas Ltd.	6.88	2036/11/21	USD	1,065,000	123,129,073	0.17
Vale Overseas Ltd.	6.88	2039/11/10	USD	1,235,000	141,380,548	0.19
ケイマン諸島計					761,273,044	1.03
チリ						
Enel Americas SA	4.00	2026/10/25	USD	160,000	17,878,353	0.02
チリ計					17,878,353	0.02
コロンビア						
Ecopetrol SA	5.88	2023/9/18	USD	6,650,000	825,746,873	1.11
Ecopetrol SA	4.13	2025/1/16	USD	2,075,000	228,481,465	0.31
Ecopetrol SA	7.38	2043/9/18	USD	1,684,000	199,728,091	0.27
Ecopetrol SA	5.88	2045/5/28	USD	715,000	72,894,928	0.10
コロンビア計					1,326,851,357	1.79
アイルランド						
Brunswick Rail Finance Designated Activity Co.	6.50	2017/11/1	USD	4,200,000	290,610,936	0.39
Vnesheconombank	6.90	2020/7/9	USD	2,395,000	302,789,680	0.41
アイルランド計					593,400,616	0.80
カザフスタン						
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25	2021/1/28	USD	1,550,000	194,226,272	0.26
カザフスタン計					194,226,272	0.26
ルクセンブルク						
Gazprom OAO	6.51	2022/3/7	USD	2,025,000	261,956,695	0.36

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
固定利付社債						
ルクセンブルク	%				円	%
QGOG Constellation SA	6.25	2019/11/9	USD	490,000	38,003,886	0.05
ルクセンブルク計					299,960,581	0.41
メキシコ						
Comision Federal de Electricidad	4.88	2021/5/26	USD	350,000	42,107,979	0.06
Comision Federal de Electricidad	4.75	2027/2/23	USD	350,000	39,328,919	0.05
Comision Federal de Electricidad	6.13	2045/6/16	USD	2,950,000	331,056,529	0.46
Grupo Televisa SAB	7.25	2043/5/14	MXN	11,200,000	47,459,927	0.06
Petroleos Mexicanos	6.38	2021/2/4	USD	2,000,000	248,223,629	0.34
Petroleos Mexicanos	6.38	2021/2/4	USD	810,000	100,559,856	0.14
Petroleos Mexicanos	4.88	2022/1/24	USD	495,000	57,868,097	0.08
Petroleos Mexicanos	5.38	2022/3/13	USD	2,225,000	264,562,034	0.36
Petroleos Mexicanos	3.50	2023/1/30	USD	8,950,000	955,957,737	1.29
Petroleos Mexicanos	4.88	2024/1/18	USD	685,000	77,246,341	0.10
Petroleos Mexicanos	7.19	2024/9/12	MXN	42,400,000	203,667,718	0.28
Petroleos Mexicanos	6.88	2026/8/4	USD	1,870,000	230,688,903	0.31
Petroleos Mexicanos	6.88	2026/8/4	USD	1,250,000	154,345,226	0.21
Petroleos Mexicanos	6.50	2027/3/13	USD	1,695,000	203,244,855	0.27
Petroleos Mexicanos	5.63	2046/1/23	USD	8,005,000	778,193,568	1.05
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV	9.00	2028/6/10	MXN	37,110,000	193,492,792	0.26
メキシコ計					3,928,004,110	5.32
オランダ						
Petrobras Global Finance BV	8.38	2021/5/23	USD	1,500,000	188,735,914	0.25
Petrobras Global Finance BV	4.38	2023/5/20	USD	3,240,000	331,314,900	0.45
Petrobras Global Finance BV	6.25	2024/3/17	USD	7,930,000	887,880,864	1.20
Petrobras Global Finance BV	8.75	2026/5/23	USD	7,000,000	881,535,026	1.19
Petrobras Global Finance BV	6.85	2115/6/5	USD	5,120,000	486,906,551	0.66
Playa Resorts Holding BV	8.00	2020/8/15	USD	3,825,000	467,299,963	0.63
オランダ計					3,243,673,218	4.38
ペルー						
Transportadora de Gas del Peru SA	4.25	2028/4/30	USD	3,150,000	363,618,809	0.49
ペルー計					363,618,809	0.49
イギリス						
ICBC Standard Bank plc	8.13	2019/12/2	USD	2,550,000	326,637,395	0.44
イギリス計					326,637,395	0.44
アメリカ						
Cemex Finance LLC	9.38	2022/10/12	USD	5,000,000	636,659,844	0.86
Trilogy International Partners LLC	13.38	2019/5/15	USD	1,525,000	183,641,224	0.25
アメリカ計					820,301,068	1.11
小計					12,991,787,959	17.55
変動利付社債						
メキシコ						
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, FRN	3.80	2026/8/11	USD	1,200,000	131,702,795	0.18
メキシコ計					131,702,795	0.18
小計					131,702,795	0.18
固定利付資産担保証券						
パナマ						
ENA Norte Trust	4.95	2028/4/25	USD	688,262	83,473,223	0.11
パナマ計					83,473,223	0.11
小計					83,473,223	0.11
合計					68,909,043,252	93.07

(B) 為替先物取引

買い		売り		決済日	評価額	比率
通貨	数量	通貨	数量			
BRL	976,775,242	USD	285,185,688	2017/1/4	1,737,654,631	2.35
BRL	112,107,151	USD	32,067,263	2017/1/4	276,909,649	0.37
BRL	68,645,819	USD	20,160,299	2017/1/4	108,354,588	0.15
BRL	41,613,490	USD	12,149,747	2017/1/4	74,029,183	0.10
BRL	1,301,032,264	USD	381,221,362	2017/2/2	1,725,531,801	2.34
BRL	143,011,009	USD	42,518,510	2017/2/2	118,162,287	0.16
BRL	41,779,966	USD	12,242,137	2017/2/2	55,411,893	0.07
BRL	2,189,037	USD	656,481	2017/2/2	1,149,687	—
CAD	2,414,995	USD	1,786,107	2017/1/4	1,736,828	—
CAD	426,757	USD	315,625	2017/1/4	306,917	—
CAD	2,335,654	USD	1,742,323	2017/2/2	19,245	—
CAD	429,941	USD	320,722	2017/2/2	3,543	—
JPY	2,824,579,570	USD	23,998,596	2017/2/2	30,493,396	0.04
JPY	595,843,069	USD	5,062,487	2017/2/2	6,432,560	0.01
MXN	968,500,469	USD	46,668,874	2017/1/4	39,122,684	0.05
MXN	183,850,713	USD	8,859,165	2017/1/4	7,426,670	0.01
TRY	87,997,379	USD	24,839,773	2017/2/2	226,350	—
TRY	7,956,020	USD	2,245,814	2017/2/2	20,465	—
USD	29,858,065	AUD	41,147,952	2017/1/4	6,272,907	0.01
USD	2,677,508	AUD	3,689,923	2017/1/4	562,520	—
USD	2,110,648	GHS	9,108,079	2017/1/31	1,871,366	—
USD	47,469,603	MXN	968,500,469	2017/1/4	54,266,345	0.07
USD	9,011,168	MXN	183,850,713	2017/1/4	10,301,395	0.01
USD	10,023,459	MXN	205,285,444	2017/1/31	11,799,268	0.02
XAU	20,482	USD	23,226,058	2017/2/2	58,823,189	0.08
XAU	7,230	USD	8,198,418	2017/2/2	20,763,506	0.03
ZAR	15,753,907	USD	1,101,341	2017/1/4	5,856,015	0.01
ZAR	1,799,512	USD	125,802	2017/1/4	668,911	—
ZAR	189,120	USD	13,706	2017/1/4	13,800	—
ZAR	14,443,385	USD	1,016,889	2017/2/2	3,797,378	0.01
ZAR	1,958,144	USD	137,864	2017/2/2	514,825	—
未実現利益合計					4,358,503,802	5.89
ARS	17,061,063	USD	1,051,853	2017/1/31	(47,446)	—
AUD	3,689,923	USD	2,718,282	2017/1/4	(5,317,951)	(0.01)
AUD	41,147,952	USD	30,312,750	2017/1/4	(59,302,805)	(0.08)
AUD	3,634,907	USD	2,636,078	2017/2/2	(618,605)	—
AUD	39,817,729	USD	28,876,295	2017/2/2	(6,776,366)	(0.01)
JPY	588,753,570	USD	5,210,900	2017/1/4	(18,993,753)	(0.02)
JPY	2,807,979,142	USD	24,852,672	2017/1/4	(90,588,090)	(0.12)
MXN	184,338,217	USD	9,003,307	2017/2/2	(11,229,769)	(0.02)
MXN	935,888,329	USD	45,709,948	2017/2/2	(57,013,728)	(0.08)
TRY	7,870,510	USD	2,287,407	2017/1/4	(6,017,383)	(0.01)
TRY	93,173,567	USD	27,079,042	2017/1/4	(71,235,668)	(0.10)
USD	5,295,934	ARS	86,747,392	2017/1/31	(5,841,639)	(0.01)
USD	12,295,902	BRL	41,613,490	2017/1/4	(56,983,036)	(0.08)
USD	342,025,002	BRL	1,157,528,212	2017/1/4	(1,585,050,248)	(2.14)
USD	1,803,556	BRL	5,957,146	2017/1/31	(1,281,897)	—
USD	1,058,343	BRL	3,557,620	2017/1/31	(2,948,137)	—
USD	2,458,646	BRL	8,194,668	2017/1/31	(4,363,577)	(0.01)
USD	7,505,949	BRL	25,576,522	2017/1/31	(33,154,715)	(0.04)

買い		売り		決済日	評価額	比率
通貨	数量	通貨	数量			
USD	318,182	CAD	426,757	2017/1/4	(8,690)	—
USD	1,800,577	CAD	2,414,995	2017/1/4	(49,176)	—
USD	43,081	CAD	58,083	2017/2/2	(29,233)	—
USD	7,995,962	EUR	7,677,160	2017/1/31	(13,207,437)	(0.02)
USD	2,129,419	IDR	28,832,332,906	2017/1/31	(66,297)	—
USD	4,994,864	JPY	588,753,570	2017/1/4	(6,202,601)	(0.01)
USD	23,822,315	JPY	2,807,979,142	2017/1/4	(29,582,455)	(0.04)
USD	3,987,828	MYR	17,965,166	2017/1/31	(1,474,514)	—
USD	574,302	PHP	28,904,625	2017/1/31	(789,440)	—
USD	4,779,073	PLN	20,346,802	2017/1/31	(10,523,370)	(0.01)
USD	3,986,201	RUB	244,913,611	2017/1/31	(223,324)	—
USD	4,018,804	RUB	247,678,915	2017/1/31	(1,670,265)	—
USD	13,237,432	RUB	823,897,791	2017/1/31	(20,812,031)	(0.03)
USD	2,235,272	TRY	7,870,510	2017/1/4	(63,087)	—
USD	1,688,942	TRY	5,950,634	2017/1/4	(172,900)	—
USD	24,771,839	TRY	87,222,933	2017/1/4	(699,147)	—
USD	629,706	TRY	2,230,846	2017/1/31	(39,892)	—
USD	1,020,499	TRY	3,616,331	2017/1/31	(98,543)	—
USD	3,378,962	TRY	11,982,137	2017/1/31	(594,081)	—
USD	8,521,997	XAU	7,524	2017/1/4	(21,879,370)	(0.03)
USD	23,635,724	XAU	20,868	2017/1/4	(60,684,113)	(0.08)
USD	66,700	ZAR	933,693	2017/1/4	(180,661)	—
USD	140,754	ZAR	1,988,632	2017/1/4	(537,355)	—
USD	1,048,965	ZAR	14,820,214	2017/1/4	(4,004,622)	—
USD	5,338,328	ZAR	75,908,882	2017/1/31	(20,940,746)	(0.03)
XAU	7,524	USD	8,940,621	2017/1/4	(26,944,799)	(0.04)
XAU	20,868	USD	24,796,777	2017/1/4	(74,729,465)	(0.10)
未実現損失合計					(2,312,972,427)	(3.12)

未収利息

受取利息		1,193,188,489	1.61
合計		1,193,188,489	1.61

金融資産の評価額	74,460,735,543	100.57
金融負債の評価額	(2,312,972,427)	(3.12)
現金等	2,739,874,956	3.70
その他資産および負債	(847,768,259)	(1.15)
純資産総額	74,039,869,813	100.00

1. 現金等の預け先はJ.P Morgan Bank(Ireland)plcです。
2. 為替先物取引のカウンターパーティーはJP Morgan Chase Bank, N.A.です。

(注) 日付は現地基準です。

(注) () 書きは負数です。

(注) 比率は組入投資信託証券の純資産総額に対する比率です。小数第3位を四捨五入しています。

T & D マネープールマザーファンド

運用報告書（全体版） 第24期（決算日 2016年12月12日）
（計算期間 2016年6月11日から2016年12月12日）

「T & D マネープールマザーファンド」は、2016年12月12日に第24期決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

◆当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は原則無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。

最近5期の運用実績、基準価額の推移等

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	円	騰落中率			
20期（2014年12月10日）	10,183	0.0	22.0	—	百万円 1,771
21期（2015年6月10日）	10,183	0.0	21.3	—	1,736
22期（2015年12月10日）	10,184	0.0	65.8	—	1,521
23期（2016年6月10日）	10,183	△0.0	—	—	780
24期（2016年12月12日）	10,179	△0.0	—	—	768

（注）基準価額は1万円当たり。

（注）先物比率＝買建比率－売建比率

（注）当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	債券組入比率	債券先物比率
期首 (前期末) 2016年6月10日	円 10,183	% —	% —
6月末	10,182	△0.0	—
7月末	10,182	△0.0	—
8月末	10,181	△0.0	—
9月末	10,180	△0.0	—
10月末	10,180	△0.0	—
11月末	10,179	△0.0	—
期 末 2016年12月12日	10,179	△0.0	—

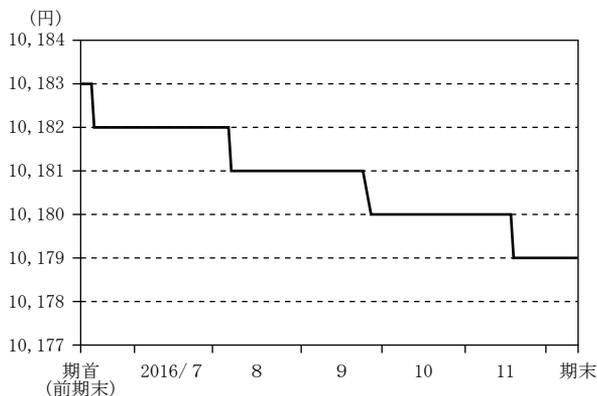
(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは安定した収益の確保を目指すファンドであり、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期の運用状況と今後の運用方針

■ 基準価額の推移



■ 基準価額の変動要因

基準価額は、期首の10,183円からスタートし、期末は10,179円となりました。運用対象であるコールローン等の利回りがマイナスで推移したことから、下落となりました。

■ 投資環境

【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは低下しました。期初は $\Delta 0.27\%$ 程度でしたが、2016年9月に日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、短期金利を低位に抑える金融政策が継続したこと、海外投資家からの需要の高まりなどから利回りは低下し、期末は $\Delta 0.44\%$ 程度となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

国債の利回りがマイナスで推移したため組入れを見送り、期を通じて組入比率は0%となりました。資産については、全額コールローン等で運用を行いました。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

■ 今後の運用方針

日本経済は、景気の基調がしっかりしているとは言えず、今後も不安定な状況が続くと見られます。このような状況下では、インフレ期待が急速に高まる可能性は低いと予想します。日銀が導入した「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」が金利抑制要因として作用することから、国内短期金利は引続き低位で推移すると予想します。

相対的に金利リスクの高い長期債への投資は見送り、短期国債や短期金融商品等を中心とした安定的な運用を行います。

1 万口当たりの費用明細 (2016年6月11日から2016年12月12日まで)

費用の明細

項目	当期	
	2016/6/11~2016/12/12	
	金額	比率
平均基準価額	10,180円	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.003% (0.003)
合計	0	0.003

(注) 費用項目につきましては7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

売買および取引の状況 (2016年6月11日から2016年12月12日まで)

当期における売買はありません。

利害関係人との取引状況等 (2016年6月11日から2016年12月12日まで)

当期における利害関係人との取引はありません。

(注) 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す。

組入資産の明細 (2016年12月12日現在)

下記は、T&Dマネープールマザーファンド全体(755,001千口)の内容です。

当期末における組入れはありません。

投資信託財産の構成 (2016年12月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 768,517	100.0 %
投 資 信 託 財 産 総 額	768,517	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年12月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	768,517,255円
コール・ローン等	768,517,255
(B) 負 債	1,515
未 払 利 息	1,515
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	768,515,740
元 本	755,001,400
次 期 繰 越 損 益 金	13,514,340
(D) 受 益 権 総 口 数	755,001,400口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,179円

(注) 期首元本額 766,234,066円
 期中追加設定元本額 82,586,525円
 期中一部解約元本額 93,819,191円

(注) 1口当たり純資産額は1,0179円です。

(注) 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の内訳

世界物価連動国債ファンド	90,610,452円
T&Dインド中小型株ファンド	19,910,198円
米国リート・プレミアムF (毎月分配型) 円ヘッジコース	3,385,141円
米国リート・プレミアムF (毎月分配型) 通貨プレミアムコース	40,218,191円
米国リート・プレミアムF (年2回決算型) マネープール・コース	88,475円
豪州高配当株ツインαファンド (毎月分配型)	4,916,905円
野村エマージング債券 (円コース) 毎月分配型	33,903,179円
野村エマージング債券 (円コース) 年2回決算型	5,675,163円
野村エマージング債券 (米ドルコース) 毎月分配型	6,884,550円
野村エマージング債券 (米ドルコース) 年2回決算型	1,424,313円
野村エマージング債券 (豪ドルコース) 毎月分配型	38,989,580円
野村エマージング債券 (豪ドルコース) 年2回決算型	2,636,170円
野村エマージング債券 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	311,359,888円
野村エマージング債券 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	9,735,828円
野村エマージング債券 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	1,413,489円
野村エマージング債券 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	131,726円
野村エマージング債券 (カナダドルコース) 毎月分配型	2,513,771円
野村エマージング債券 (カナダドルコース) 年2回決算型	799,555円
野村エマージング債券 (メキシコペソコース) 毎月分配型	70,541,888円
野村エマージング債券 (メキシコペソコース) 年2回決算型	11,872,046円
野村エマージング債券 (トルコリラコース) 毎月分配型	47,975,980円
野村エマージング債券 (トルコリラコース) 年2回決算型	4,042,047円
野村エマージング債券 (金コース) 毎月分配型	20,422,125円
野村エマージング債券 (金コース) 年2回決算型	8,783,712円
野村エマージング債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算	4,502,463円
資源ツインαファンド (通貨選択型) ブラジルリアルコース	4,910,145円
資源ツインαファンド (通貨選択型) トルコリラコース	883,826円
資源ツインαファンド (通貨選択型) 米ドルコース	6,383,188円
資源ツインαファンド (通貨選択型) マネープールコース	87,406円

損益の状況

当期 自2016年6月11日 至2016年12月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 288,287円
支 払 利 息	△ 288,287
(B) そ の 他 費 用	△ 23,296
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 311,583
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	14,013,257
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,503,475
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,690,809
(G) 合 計(C+D+E+F)	13,514,340
次 期 繰 越 損 益 金(G)	13,514,340

(注) 損益の状況の中で

(E)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引いた差額分をいいます。

(F)解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。