

◆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マネーボールマザーファンド」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マネーボールマザーファンド	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マネーボールマザーファンド	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9作成期）

第46期（2015年 6 月10日） 第49期（2015年 9 月10日）
第47期（2015年 7 月10日） 第50期（2015年10月13日）
第48期（2015年 8 月10日） 第51期（2015年11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、2015年11月10日に第51期決算を行いましたので、第46期から第51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 券 組 入 比 率	債 券 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	純 資 産 額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率				
第 5 作 成 期	22期 (2013年 6 月10日)	円 11,768	円 80	% △12.3	% 0.7	% —	% 96.7	百万円 26,378
	23期 (2013年 7 月10日)	11,573	80	△ 1.0	0.7	—	96.6	26,377
	24期 (2013年 8 月12日)	11,299	80	△ 1.7	0.7	—	96.0	26,055
	25期 (2013年 9 月10日)	10,785	80	△ 3.8	0.7	—	95.9	25,024
	26期 (2013年10月10日)	10,737	80	0.3	0.7	—	95.7	24,772
	27期 (2013年11月11日)	10,771	160	1.8	0.7	—	95.9	24,264
第 6 作 成 期	28期 (2013年12月10日)	11,456	80	7.1	0.7	—	96.2	24,912
	29期 (2014年 1 月10日)	11,486	80	1.0	0.7	—	96.1	24,070
	30期 (2014年 2 月10日)	10,957	80	△ 3.9	0.8	—	96.2	22,554
	31期 (2014年 3 月10日)	11,356	80	4.4	0.8	—	96.3	22,645
	32期 (2014年 4 月10日)	11,464	80	1.7	0.8	—	96.0	22,117
	33期 (2014年 5 月12日)	11,509	160	1.8	0.8	—	96.1	21,650
第 7 作 成 期	34期 (2014年 6 月10日)	11,769	80	3.0	0.8	—	96.4	21,166
	35期 (2014年 7 月10日)	11,597	80	△ 0.8	0.9	—	96.5	19,791
	36期 (2014年 8 月11日)	11,168	80	△ 3.0	0.9	—	96.4	18,255
	37期 (2014年 9 月10日)	11,861	80	6.9	0.9	—	96.1	18,516
	38期 (2014年10月10日)	11,679	80	△ 0.9	1.0	—	96.0	17,251
	39期 (2014年11月10日)	12,072	160	4.7	1.0	—	96.0	17,276
第 8 作 成 期	40期 (2014年12月10日)	11,749	80	△ 2.0	0.3	—	95.9	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

(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 券 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
			騰 落 率			
第46期	期 首 (前期末) 2015年 5 月11日	円 10,984	% —	% 1.4	% —	% 96.1
	5 月末	11,240	2.3	1.4	—	96.4
	期 末 2015年 6 月10日	10,926	△0.5	0.4	—	96.3
第47期	期 首 (前期末) 2015年 6 月10日	10,846	—	0.4	—	96.3
	6 月末	10,571	△2.5	1.1	—	96.1
	期 末 2015年 7 月10日	10,382	△4.3	1.2	—	96.3
第48期	期 首 (前期末) 2015年 7 月10日	10,302	—	1.2	—	96.3
	7 月末	10,162	△1.4	—	—	95.4
	期 末 2015年 8 月10日	10,341	0.4	—	—	96.3
第49期	期 首 (前期末) 2015年 8 月10日	10,261	—	—	—	96.3
	8 月末	9,565	△6.8	—	—	95.3
	期 末 2015年 9 月10日	9,503	△7.4	—	—	96.5
第50期	期 首 (前期末) 2015年 9 月10日	9,423	—	—	—	96.5
	9 月末	8,984	△4.7	—	—	96.0
	期 末 2015年10月13日	9,593	1.8	—	—	96.0
第51期	期 首 (前期末) 2015年10月13日	9,513	—	—	—	96.0
	10 月末	9,515	0.0	1.2	—	95.1
	期 末 2015年11月10日	9,503	△0.1	1.2	—	96.3

(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。

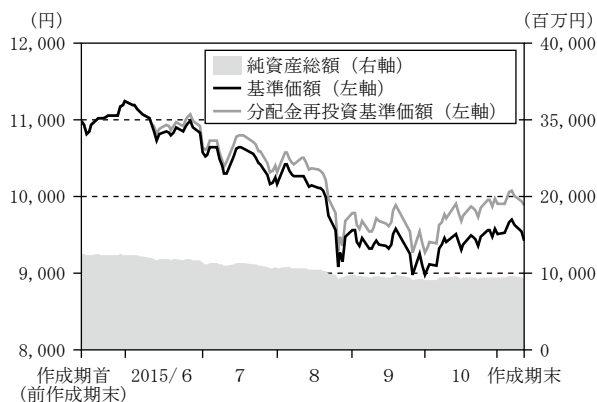
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。

(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46期首：10,984円

第51期末：9,423円（既払分配金480円）

騰落率：△10.0%（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（2015年5月11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下落したことがマイナス寄与し、当ファンドの基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

■ 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）	△10.0%
T&Dマネーブルマザーファンド	0.0

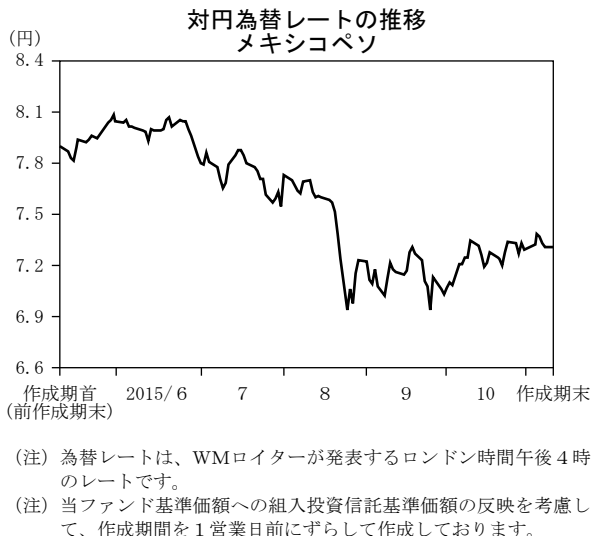
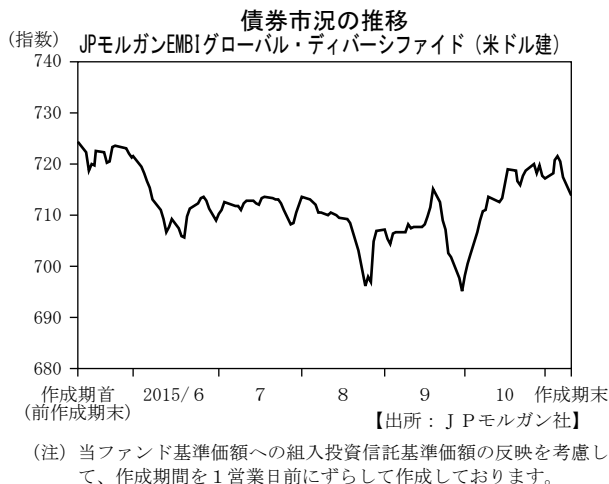
■ 投資環境

【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：JPモルガンEMIグローバル・ディバースファイド、以下「米ドル建債」）は小幅下落しました（米ドルベース、以下同じ）。作成期初から2015年9月にかけて米ドル建債は、世界的な流動性の低下に繋がりうる米国の利上げや、中国の景気減速懸念などを背景に、軟調な展開となりました。しかし、10月に入ると、ECB（欧州中央銀行）総裁が追加金融緩和を示唆したことや、中国で追加金融緩和策が打ち出されたことなどが好感され、作成期末にかけて値を戻す展開となりました。ただし、米ドル建債の米国債に対するスプレッド（利回り格差）は拡大し、現地通貨建エマージング債券市場は、殆どの新興国通貨が米ドルに対して軟化したことから、大幅な下落となりました。

【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下落しました。作成期初は、市場予想を上回るメキシコの経済指標の発表を受けて、メキシコペソは対円で上昇しました。その後は、米国の利上げ観測が高まるなか、ギリシャの債務問題を背景にしたリスク回避の強まりからメキシコペソは対円で弱含む展開となりました。作成期の半ばには世界的な株安を背景としたリスク回避による円買い需要の高まりや、中国景気の減速懸念などによる資源価格の一段の下落を受けて、メキシコペソは下落しました。作成期の後半にかけては、中国の追加金融緩和などによる先行き警戒感の後退、また良好な内需が好感されたこともあり、メキシコペソは対円で上昇基調となりました。



【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは0.00%程度で横ばいに推移しました。

作成期初は△0.005%でしたが、5月に日銀による買入オペの金額が減少したことで利回りは0.003%程度に上昇しました。7月上旬に実施された国庫短期証券入札の結果が堅調だったことから利回りは一時△0.077%まで低下しましたが、7月中旬の国庫短期証券入札の結果が軟調だったことから再び水準を戻し、0.00%程度に上昇しました。その後は日銀の買入オペを背景に0.00%程度での堅調な推移が続き、作成期末の利回りは△0.005%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】

当ファンドは、「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95～96%程度、「T&Dマネープールマザーファンド」に概ね1～2%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）】

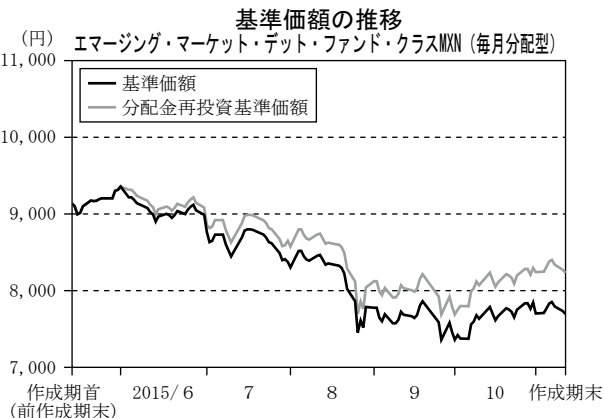
ポートフォリオは米ドルベースでマイナスの収益率となりました。アルゼンチンやパキスタンの米ドル建国債の組入れなどがプラスに作用したものの、ザンビアやケニア、ガーナなどのアフリカ諸国や、インドネシアの米ドル建国債の組入れなどが、マイナス要因となりました。

当作成期の主な投資行動では、ドミニカ共和国やインドネシア、アルゼンチンの米ドル建国債を一部売却した一方、ホンジュラスの米ドル建国債の新規購入のほか、ザンビアの米ドル建国債やブラジル石油公社（ペトロブラス）（ブラジル・エネルギー）の米ドル建社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、メキシコやインドネシア、ザンビア、トルコ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】

作成期初より国庫短期証券の組入比率は概ね85%程度の水準としましたが、国庫短期証券の利回りがマイナスとなっていた局面では一時的に組入れを見送りました。作成期末の組入比率は54.5%程度とし、残りの資産については、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46期から第51期まで各80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）】

エマージング経済は、中国経済の構造的な成長率鈍化や、想定される米国の利上げとそれに伴う米ドル高の影響、世界経済の成長鈍化による商品市況悪化の影響などから、かつての高い成長は望み難い環境にあると認識しています。米国を中心に先進国経済が比較的安定していることや、グローバルで緩和的な金融政策がとられていることが下支えになると考えているものの、エマージング経済の先行き不透明感から、エマージング債券市場も価格の変動性が高い状態が継続すると思われます。自国通貨安が交易条件の改善に繋がる国や、商品市況下落の恩恵を受ける国、経済構造改革を推し進める国もあることから、エマージング債券市場のリターンにもばらつきがあると考えており、引続き各国経済および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】

今後の国内景気は、雇用所得環境の改善から持ち直すと見られますが、外需の弱さなどが下押し圧力として作用し、景気回復は緩やかなものに留まると考えられます。さらに世界的な物価上昇圧力の低さを考慮すると、インフレ期待が急速に盛り上がる可能性は低いと考えられます。今後も日銀の国債買入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、引続き短期国債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（2015年 5 月12日から2015年11月10日まで）

費用の明細

項目	第46期～第51期		項目の概要
	2015/ 5 /12～2015/11/10		
	金額	比率	
平均基準価額	10, 006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)	48円 (19) (27) (2)	0. 475% (0. 189) (0. 270) (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)	0 (0)	0. 004 (0. 004)	(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	48	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（マザーファンドを除く。）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。

売買および取引の状況（2015年 5 月12日から2015年11月10日まで）

(1) 投資信託証券

		第 46 期 ～ 第 51 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）	千口	千円	千口	千円
		—	—	151. 83449	1, 316, 000

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし口数が単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

当作成期における設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等（2015年 5 月12日から2015年11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（2015年11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45期末)	当 作 成 期 末 (第 51 期 末)		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
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）	1,322.58085	1,170.74636	8,990,849	96.3

(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。ただし口数が単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第45期末)	当 作 成 期 末 (第 51 期 末)	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
T & D マネープールマザーファンド	200,165	200,165	203,848

(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1,657,745千口です。

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成（2015年11月10日現在）

項 目	当 作 成 期 末 (第 51 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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）	8,990,849	95.3
T & D マネープールマザーファンド	203,848	2.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	240,348	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	9,435,045	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

	2015年6月10日現在	2015年7月10日現在	2015年8月10日現在	2015年9月10日現在	2015年10月13日現在	2015年11月10日現在
項 目	第 46 期 末	第 47 期 末	第 48 期 末	第 49 期 末	第 50 期 末	第 51 期 末
(A) 資 産	11,991,593,449円	11,071,991,852円	10,827,585,259円	9,715,943,898円	9,662,655,638円	9,435,045,510円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	358,125,499	320,829,831	357,571,004	239,774,752	247,820,607	240,346,854
エマージング・マーケット・デット・ ファンド・クラスMN(毎月分配型)(評価額)	11,429,638,975	10,547,313,040	10,266,165,264	9,272,320,187	9,160,986,070	8,990,849,697
T&Dマネープールマザーファンド(評価額)	203,828,877	203,848,894	203,848,894	203,848,894	203,848,894	203,848,894
未 収 入 金	—	—	—	—	50,000,000	—
未 収 利 息	98	87	97	65	67	65
(B) 負 債	123,131,082	119,573,601	162,756,432	109,853,969	122,814,997	102,064,686
未 払 収 益 分 配 金	87,543,015	85,049,518	83,145,443	81,555,278	80,222,168	79,234,140
未 払 解 約 金	25,880,423	25,399,939	70,720,132	20,202,012	34,443,558	15,885,950
未 払 信 託 報 酬	9,620,198	9,041,956	8,810,770	8,023,747	8,075,864	6,882,042
そ の 他 未 払 費 用	87,446	82,188	80,087	72,932	73,407	62,554
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	11,868,462,367	10,952,418,251	10,664,828,827	9,606,089,929	9,539,840,641	9,332,980,824
元 本	10,942,876,922	10,631,189,803	10,393,180,408	10,194,409,768	10,027,771,007	9,904,267,550
次 期 繰 越 損 益 金	925,585,445	321,228,448	271,648,419	△ 588,319,839	△ 487,930,366	△ 571,286,726
(D) 受 益 権 総 口 数	10,942,876,922口	10,631,189,803口	10,393,180,408口	10,194,409,768口	10,027,771,007口	9,904,267,550口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.846円	10.302円	10.261円	9.423円	9.513円	9.423円
	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
(注) 期首元本額	11,434,326,829円	10,942,876,922円	10,631,189,803円	10,393,180,408円	10,194,409,768円	10,027,771,007円
期中追加設定元本額	45,694,156円	13,242,600円	17,014,957円	12,120,508円	11,002,982円	11,801,743円
期中一部解約元本額	537,144,063円	324,929,719円	255,024,352円	210,891,148円	177,641,743円	135,305,200円

(注) 元本の欠損

第51期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は571,286,726円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第46期1.0846円、第47期1.0302円、第48期1.0261円、第49期0.9423円、第50期0.9513円、第51期0.9423円です。

損益の状況

	自2015年5月12日 至2015年6月10日	自2015年6月11日 至2015年7月10日	自2015年7月11日 至2015年8月10日	自2015年8月11日 至2015年9月10日	自2015年9月11日 至2015年10月13日	自2015年10月14日 至2015年11月10日
項 目	第 46 期	第 47 期	第 48 期	第 49 期	第 50 期	第 51 期
(A) 配 当 等 収 益	124,059,603円	115,565,298円	112,173,568円	108,584,968円	106,584,852円	105,629,150円
受 取 配 当 金	124,056,909	115,563,036	112,171,412	108,583,237	106,583,219	105,627,709
受 取 利 息	2,694	2,262	2,156	1,731	1,633	1,441
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 179,945,870	△ 600,386,191	△ 63,372,364	△ 874,297,437	72,083,708	△ 109,179,750
売 買 損 益	5,153,698	4,246,287	4,957,766	9,580,491	76,202,385	1,029,296
売 買 損 益	△ 185,099,568	△ 604,632,478	△ 68,330,130	△ 883,877,928	△ 4,118,677	△ 110,209,046
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,707,644	△ 9,124,144	△ 8,890,857	△ 8,096,679	△ 8,149,271	△ 6,944,596
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 65,593,911	△ 493,945,037	39,910,347	△ 773,809,148	170,519,289	△ 10,495,196
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 882,664,843	△ 1,004,060,634	△ 1,544,406,942	△ 1,554,857,717	△ 2,367,783,886	△ 2,246,416,705
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,961,387,214	1,904,283,637	1,859,290,457	1,821,902,304	1,789,556,399	1,764,859,315
(配 当 等 相 当 額)	(3,064,023,138)	(2,979,034,162)	(2,915,318,542)	(2,861,703,347)	(2,816,894,645)	(2,784,342,326)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,102,635,924)	(△ 1,074,750,525)	(△ 1,056,028,085)	(△ 1,039,801,043)	(△ 1,027,338,246)	(△ 1,019,483,011)
(G) 合 計 (D+E+F)	1,013,128,460	406,277,966	354,793,862	△ 506,764,561	△ 407,708,198	△ 492,052,586
(H) 収 益 分 配 金	△ 87,543,015	△ 85,049,518	△ 83,145,443	△ 81,555,278	△ 80,222,168	△ 79,234,140
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	925,585,445	321,228,448	271,648,419	△ 588,319,839	△ 487,930,366	△ 571,286,726
追 加 信 託 差 損 益 金	1,961,387,214	1,904,283,637	1,859,290,457	1,821,902,304	1,789,556,399	1,764,859,315
(配 当 等 相 当 額)	(3,064,023,138)	(2,979,034,162)	(2,915,318,542)	(2,861,703,347)	(2,816,894,645)	(2,784,342,326)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,102,635,924)	(△ 1,074,750,525)	(△ 1,056,028,085)	(△ 1,039,801,043)	(△ 1,027,338,246)	(△ 1,019,483,011)
分 配 準 備 積 立 金	1,931,292,568	1,896,415,900	1,871,843,244	1,853,439,830	1,843,156,224	1,838,138,518
繰 越 損 益 金	△ 2,967,094,337	△ 3,479,471,089	△ 3,459,485,282	△ 4,263,661,973	△ 4,120,642,989	△ 4,174,284,559

(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46期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（114,351,959円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（3,064,023,138円）および分配準備積立金（1,904,483,624円）より、分配対象収益は5,082,858,721円（1万口当たり4,644円）であり、うち87,543,015円（1万口当たり80円）を分配金額としております。

【第47期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（106,441,154円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,979,034,162円）および分配準備積立金（1,875,024,264円）より、分配対象収益は4,960,499,580円（1万口当たり4,665円）であり、うち85,049,518円（1万口当たり80円）を分配金額としております。

【第48期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（103,282,711円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,915,318,542円）および分配準備積立金（1,851,705,976円）より、分配対象収益は4,870,307,229円（1万口当たり4,686円）であり、うち83,145,443円（1万口当たり80円）を分配金額としております。

【第49期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（100,488,289円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,861,703,347円）および分配準備積立金（1,834,506,819円）より、分配対象収益は4,796,698,455円（1万口当たり4,705円）であり、うち81,555,278円（1万口当たり80円）を分配金額としております。

【第50期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（101,722,997円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,816,894,645円）および分配準備積立金（1,821,655,395円）より、分配対象収益は4,740,273,037円（1万口当たり4,727円）であり、うち80,222,168円（1万口当たり80円）を分配金額としております。

【第51期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（98,684,554円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（2,784,342,326円）および分配準備積立金（1,818,688,104円）より、分配対象収益は4,701,714,984円（1万口当たり4,747円）であり、うち79,234,140円（1万口当たり80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46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2015年5月12日 ～2015年6月10日	2015年6月11日 ～2015年7月10日	2015年7月11日 ～2015年8月10日	2015年8月11日 ～2015年9月10日	2015年9月11日 ～2015年10月13日	2015年10月14日 ～2015年11月10日
当期分配金	80	80	80	80	80	80
（対基準価額比率）	0.732	0.771	0.774	0.842	0.834	0.842
当期の収益	80	80	80	80	80	80
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,564	4,585	4,606	4,625	4,647	4,667

（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。

※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

公社債

2015年5月12日から2015年11月10日まで

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
第524回国庫短期証券	千円 1,099,991	—	千円 —
第554回国庫短期証券	920,000		

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。

T & D マネープールマザーファンドの組入資産の明細

下記は、T & D マネープールマザーファンド全体(1,657,745千円)の内容です。

(A) 国内(邦貨建) 公社債<種類別>

2015年11月10日現在

区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 920,000 (920,000)	千円 920,000 (920,000)	% 54.5 (54.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 54.5 (54.5)

(注) () 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 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。

(注) 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。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(B) 国内(邦貨建) 公社債<銘柄別>

2015年11月10日現在

区 分	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国 債 証 券	第554回国庫短期証券	% —	千円 920,000	千円 920,000	2015/11/30
合 計	銘 柄 数 金 額	1 銘柄	920,000	920,000	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

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。
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) 各クラスの状態

作成基準日：2014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）	595,771口	5,002,947,435円	8,397.43円
クラスJPY（年2回決算型）	42,130	539,924,995	12,815.64
クラスAUD（毎月分配型）	657,231	5,910,188,870	8,992.57
クラスAUD（年2回決算型）	19,724	357,435,276	18,121.66
クラスBRL（毎月分配型）	14,688,627	59,648,509,600	4,060.86
クラスBRL（年2回決算型）	87,508	1,394,710,584	15,938.16
クラスZAR（毎月分配型）	57,910	262,921,848	4,540.21
クラスZAR（年2回決算型）	2,326	33,111,357	14,234.46
クラスCAD（毎月分配型）	57,877	515,495,464	8,906.75
クラスCAD（年2回決算型）	8,625	120,718,443	13,997.17
クラスMXN（毎月分配型）	1,541,496	14,723,088,140	9,551.17
クラスMXN（年2回決算型）	137,154	2,144,634,468	15,636.76
クラスTRY（毎月分配型）	1,073,228	8,480,757,944	7,902.10
クラスTRY（年2回決算型）	32,745	540,067,922	16,493.05
クラスGOLD（毎月分配型）	352,533	1,854,016,271	5,259.12
クラスGOLD（年2回決算型）	43,406	356,158,962	8,205.37
クラスUSD（毎月分配型）	95,090	906,244,056	9,530.37
クラスUSD（年2回決算型）	18,715	217,210,754	11,606.11

エマージング・マーケット・デット・ファンドの純資産総額 103,008,142,389円

(2) 損益計算書

計算期間：2014年1月1日～2014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	18,259,519,265
投資収益合計	18,259,519,265

費用

運用報酬	(852,596,194)
管理費用	(45,373,379)
監査費用	(3,465,255)
保管費用	(27,767,508)
受託費用	(14,849,373)
その他費用	(23,876,433)
費用合計	(967,928,142)

財務費用控除前利益 17,291,591,123

財務費用

支払分配金	(27,279,706,008)
純収益調整金	(2,864,004,670)
財務費用合計	(30,143,710,678)

源泉徴収税 (46,432,436)

運用による純資産増減額 (12,898,551,991)

(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：2014年12月31日

(A) 債券現物

銘柄名	年利率	償還日	数量	評価額	比率
アルゼンチン	%			円	%
Argentina Government International Bond	7.00	2017/4/17	40,170,000	4,643,618,344	4.51
小計				4,643,618,344	4.51
バミューダ諸島					
Digicel Group Ltd	6.00	2021/4/15	3,400,000	387,684,799	0.38
Digicel Group Ltd	7.13	2022/4/1	945,000	107,403,470	0.10
小計				495,088,269	0.48
ブラジル					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	2015/3/17	475,000	214,629,417	0.21
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	6.00	2015/6/11	185,000	213,020,950	0.21
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	2015/5/18	400,000	168,811,727	0.16
小計				596,462,094	0.58
英領ヴァージン諸島					
QGOG Atlantic / Alaskan Rigs Ltd	5.25	2018/7/30	2,627,955	299,195,549	0.29
CNOOC Finance 2013 Ltd	3.00	2023/5/9	1,875,000	213,477,544	0.21
小計				512,673,093	0.50
ケイマン諸島					
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd	6.35	2021/6/30	3,888,750	442,799,050	0.43
小計				442,799,050	0.43
コロンビア					
Republic of Colombia	4.38	2021/7/12	6,100,000	774,326,871	0.75
Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter	7.88	2024/8/12	9,295,000,000	476,344,172	0.46
Ecopetrol SA	5.88	2023/9/18	2,460,000	314,189,595	0.30
Republic of Colombia	7.75	2021/4/14	5,260,000,000	289,171,807	0.28
Republic of Colombia	9.85	2027/6/28	4,490,000,000	286,549,807	0.28
Republic of Colombia	4.00	2024/2/26	1,900,000	233,449,952	0.23
Ecopetrol SA	5.88	2045/5/28	600,000	67,192,035	0.07
小計				2,441,224,239	2.37
クロアチア					
Republic of Croatia	5.50	2023/4/4	5,065,000	633,981,902	0.61
Republic of Croatia	3.88	2022/5/30	3,700,000	551,814,465	0.54
Republic of Croatia	6.75	2019/11/5	3,830,000	506,536,556	0.49
Republic of Croatia	6.63	2020/7/14	990,000	130,979,904	0.13
小計				1,823,312,827	1.77
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	7.45	2044/4/30	22,750,000	2,979,969,843	2.89
Dominican Republic International Bond	7.50	2021/5/6	6,000,000	791,307,000	0.77
Dominican Republic International Bond	8.63	2027/4/20	3,141,000	443,476,380	0.43
Dominican Republic International Bond	9.04	2018/1/23	340,462	43,473,010	0.04
小計				4,258,226,233	4.13
エルサルバドル					
Republic of El Salvador	7.38	2019/12/1	3,200,000	422,133,989	0.41
小計				422,133,989	0.41
エチオピア					
Federal Democratic Republic of Ethiopia	6.63	2024/12/11	12,905,000	1,531,091,737	1.49
小計				1,531,091,737	1.49
ガボン					
Gabonese Republic	6.38	2024/12/12	10,830,400	1,242,674,843	1.21
小計				1,242,674,843	1.21

銘柄名	年利率	償還日	数量	評価額	比率
ガーナ	%			円	%
Republic of Ghana	8.13	2026／1／18	18,335,000	2,043,626,191	1.98
Republic of Ghana	7.88	2023／8／7	9,030,000	1,006,584,731	0.98
Republic of Ghana	8.50	2017／10／4	1,200,000	145,227,854	0.14
小計				3,195,438,776	3.10
ギリシャ					
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2042／2／24	3,700,000	272,428,734	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2041／2／24	3,700,000	272,093,230	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2037／2／24	3,700,000	272,093,230	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2036／2／24	3,695,000	272,060,587	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2040／2／24	3,700,000	271,086,720	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2039／2／24	3,700,000	271,086,720	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2038／2／24	3,700,000	271,086,720	0.26
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2029／2／24	2,720,000	214,083,792	0.21
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2030／2／24	2,720,000	211,124,108	0.21
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2031／2／24	2,720,000	207,917,784	0.20
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2032／2／24	2,720,000	205,944,661	0.20
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2033／2／24	2,720,000	204,218,179	0.20
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2034／2／24	2,720,000	203,231,618	0.20
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2035／2／24	2,720,000	201,998,416	0.20
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2023／2／24	1,625,000	150,296,441	0.15
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2024／2／24	1,625,000	149,707,043	0.15
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2025／2／24	1,625,000	140,866,076	0.14
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2026／2／24	1,625,000	135,561,495	0.13
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2027／2／24	1,625,000	132,614,506	0.13
Hellenic Republic Government Bond	2.00	2028／2／24	1,625,000	129,667,517	0.13
小計				4,189,167,577	4.07
ハンガリー					
Hungary Government International Bond	6.38	2021／3／29	7,238,000	993,327,281	0.97
Magyar Export-Import Bank Zrt	4.00	2020／1／30	6,915,000	828,999,308	0.81
Hungary Government International Bond	6.25	2020／1／29	3,515,000	474,455,364	0.46
Hungary Government International Bond	5.75	2023／11／22	3,200,000	426,296,744	0.41
Hungary Government International Bond	5.38	2023／2／21	2,080,000	270,666,320	0.26
Hungary Government International Bond	6.75	2028／10／22	412,100,000	247,444,325	0.24
Hungary Government International Bond	5.50	2025／6／24	340,000,000	180,798,958	0.18
Hungary Government International Bond	5.38	2024／3／25	420,000	54,681,472	0.05
小計				3,476,669,772	3.38
インドネシア					
Republic of Indonesia	5.88	2020／3／13	22,055,000	2,937,376,688	2.85
Republic of Indonesia	6.75	2044／1／15	15,150,000	2,252,274,814	2.19
Republic of Indonesia	8.38	2034／3／15	126,100,000,000	1,234,375,720	1.20
Republic of Indonesia	3.38	2023／4／15	7,500,000	856,392,001	0.83
Republic of Indonesia	5.88	2024／1／15	4,700,000	638,875,494	0.62
Republic of Indonesia	4.88	2021／5／5	4,740,000	604,406,545	0.59
Republic of Indonesia	11.00	2025／9／15	29,000,000,000	341,248,909	0.33
Republic of Indonesia	6.63	2037／2／17	1,475,000	207,686,915	0.20
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.35	2024／9／10	1,050,000	126,528,011	0.12
Republic of Indonesia	4.63	2043／4／15	750,000	83,963,068	0.08
Republic of Indonesia	9.00	2029／3／15	6,800,000,000	70,647,736	0.07
小計				9,353,775,901	9.08
イラク					
Republic of Iraq	5.80	2028／1／15	9,050,000	913,232,122	0.89
小計				913,232,122	0.89

銘柄名	年利率	償還日	数量	評価額	比率
アイルランド	%			円	%
Brunswick Rail Finance Ltd	6.50	2017/11/1	7,200,000	375,191,740	0.36
小計				375,191,740	0.36
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	5.75	2032/12/31	24,995,000	2,884,815,991	2.80
Ivory Coast Government International Bond	5.38	2024/7/23	8,350,000	961,558,859	0.93
小計				3,846,374,850	3.73
カザフスタン					
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25	2021/1/28	1,550,000	182,908,455	0.18
小計				182,908,455	0.18
ケニア					
Kenya Government International Bond	6.88	2024/6/24	26,860,000	3,414,278,762	3.31
Kenya Government International Bond	5.88	2019/6/24	1,150,000	141,133,200	0.14
小計				3,555,411,962	3.45
ルクセンブルク					
Gaz Capital SA for Gazprom	6.51	2022/3/7	5,375,000	584,464,446	0.57
TNK-BP Finance SA	7.50	2016/7/18	3,700,000	429,127,585	0.41
Far East Capital Ltd SA	8.75	2020/5/2	1,475,000	74,264,342	0.07
QGOG Constellation SA	6.25	2019/11/9	490,000	37,745,943	0.04
Far East Capital Ltd SA	8.00	2018/5/2	600,000	30,228,647	0.03
小計				1,155,830,963	1.12
メキシコ					
Mexico (United Mexican States)	4.00	2023/10/2	29,800,000	3,741,689,155	3.63
Mexico (United Mexican States)	5.13	2020/1/15	13,326,000	1,766,360,197	1.71
Mexico (United Mexican States)	6.05	2040/1/11	11,660,000	1,715,665,678	1.67
Mexico (United Mexican States)	10.00	2024/12/5	130,000,000	1,390,404,570	1.35
Petroleos Mexicanos	3.50	2023/1/30	11,550,000	1,321,059,341	1.28
Mexico (United Mexican States)	5.55	2045/1/21	8,055,000	1,122,834,150	1.09
Mexico (United Mexican States)	3.60	2025/1/30	8,650,000	1,037,548,070	1.01
Mexico (United Mexican States)	3.52	2040/11/15	15,000,000	729,041,926	0.71
Mexico (United Mexican States)	5.63	2017/1/15	3,968,000	513,446,021	0.50
Mexico (United Mexican States)	10.52	2022/6/9	10,000,000	420,974,003	0.41
Petroleos Mexicanos	4.88	2022/1/24	3,095,000	388,244,666	0.38
Petroleos Mexicanos	7.19	2024/9/12	42,400,000	344,237,543	0.33
Petroleos Mexicanos	6.50	2041/6/2	2,150,000	296,161,991	0.29
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV	9.00	2028/6/10	37,110,000	294,629,044	0.29
Petroleos Mexicanos	5.50	2021/1/21	1,855,000	241,460,905	0.23
Grupo Televisa SAB	7.25	2043/5/14	26,100,000	182,278,968	0.18
Mexico (United Mexican States)	3.27	2017/12/14	2,100,000	96,250,044	0.09
Mexico (United Mexican States)	7.75	2042/11/13	10,000,000	93,828,748	0.09
Mexico (United Mexican States)	8.00	2020/6/11	10,000,000	91,716,279	0.09
小計				15,787,831,299	15.33
モロッコ					
Morocco Government International Bond	4.25	2022/12/11	10,475,000	1,278,518,886	1.24
Morocco Government International Bond	5.50	2042/12/11	3,700,000	458,463,613	0.45
小計				1,736,982,499	1.69
オランダ					
Playa Resorts Holding BV	8.00	2020/8/15	2,775,000	333,540,397	0.32
小計				333,540,397	0.32
ナイジェリア					
Nigeria Government International Bond	6.75	2021/1/28	6,800,000	835,692,609	0.81
Nigeria Government International Bond	6.38	2023/7/12	6,510,000	769,862,400	0.75
Nigeria Government International Bond	5.13	2018/7/12	1,775,000	212,045,368	0.20
小計				1,817,600,377	1.76

銘柄名	年利率	償還日	数量	評価額	比率
パナマ	%			円	%
ENA Norte Trust	4.95	2028／4／25	10,529,449	1,297,953,077	1.26
Avianca Holdings SA	8.38	2020／5／10	300,000	37,252,216	0.04
小計				1,335,205,293	1.30
ペルー					
Transportadora de Gas del Peru SA	4.25	2028／4／30	4,950,000	569,776,649	0.55
Peruvian Government International Bond	8.75	2033／11／21	1,700,000	318,603,578	0.31
小計				888,380,227	0.86
フィリピン					
Philippine Government International Bond	6.25	2036／1／14	248,000,000	749,508,178	0.73
Philippine Government International Bond	7.75	2031／1／14	3,975,000	688,966,906	0.67
Philippine Government International Bond	6.38	2034／10／23	2,510,000	404,347,242	0.39
Philippine Government International Bond	5.50	2026／3／30	1,825,000	260,583,270	0.25
小計				2,103,405,596	2.04
ポーランド					
Poland Government International Bond	4.00	2024／1／22	14,800,000	1,889,643,034	1.83
Poland Government International Bond	5.75	2021／10／25	6,700,000	275,115,822	0.27
Poland Government International Bond	4.00	2023／10／25	2,700,000	102,732,282	0.10
小計				2,267,491,138	2.20
ポルトガル					
Portugal Government International Bond	5.65	2024／2／15	5,860,000	1,052,663,409	1.02
Portugal Government International Bond	4.95	2023／10／25	3,460,000	595,359,915	0.58
小計				1,648,023,324	1.60
ロシア					
Vnesheconombank Via VEB Finance Ltd	6.90	2020／7／9	4,295,000	420,816,343	0.41
Russian Foreign Bond - Eurobond	12.75	2028／6／24	1,750,000	303,715,316	0.29
Russian Foreign Bond - Eurobond	7.50	2030／3／31	655,000	82,076,910	0.08
小計				806,608,569	0.78
セネガル					
Senegal Government International Bond	8.75	2021／5／13	2,250,000	298,698,610	0.29
Senegal Government International Bond	6.25	2024／7／30	2,195,000	254,103,335	0.25
Senegal Government International Bond	8.75	2021／5／13	1,000,000	133,200,947	0.13
小計				686,002,892	0.67
セルビア					
Republic of Serbia	7.25	2021／9／28	1,500,000	202,065,638	0.20
Republic of Serbia	4.88	2020／2／25	650,000	77,991,757	0.07
小計				280,057,395	0.27
スロベニア					
Slovenia Government International Bond	5.85	2023／5／10	28,750,000	3,936,314,708	3.82
Slovenia Government International Bond	5.50	2022／10／26	16,230,000	2,164,342,118	2.10
Slovenia Government International Bond	5.85	2023／5／10	3,105,000	425,345,353	0.41
Slovenia Government International Bond	4.13	2019／2／18	460,000	57,963,885	0.06
小計				6,583,966,064	6.39
南アフリカ					
South Africa Government Bond	5.50	2020／3／9	6,400,000	840,408,319	0.82
South Africa Government Bond	6.50	2041／2／28	60,000,000	486,978,868	0.47
South Africa Government Bond	7.75	2023／2／28	19,600,000	202,718,786	0.20
South Africa Government International Bond	4.67	2024／1／17	1,600,000	199,255,898	0.19
Eskom Holdings SOC Ltd	5.75	2021／1／26	1,200,000	144,915,648	0.14
小計				1,874,277,519	1.82
スリランカ					
Democratic Socialist Republic of Sri Lanka	6.25	2021／7／27	3,240,000	406,255,143	0.39
Democratic Socialist Republic of Sri Lanka	6.25	2020／10／4	1,975,000	247,881,624	0.24
小計				654,136,767	0.63

銘柄名	年利率	償還日	数量	評価額	比率
トルコ	%			円	%
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	4.56	2018/10/10	12,000,000	1,512,691,236	1.47
Republic of Turkey	5.63	2021/3/30	7,150,000	944,311,484	0.92
Republic of Turkey	6.88	2036/3/17	4,375,000	652,659,673	0.63
Republic of Turkey	6.00	2041/1/14	4,500,000	614,527,218	0.60
Republic of Turkey	6.75	2040/5/30	3,000,000	445,746,830	0.43
Republic of Turkey	6.25	2022/9/26	2,300,000	315,539,421	0.31
Republic of Turkey	6.30	2018/2/14	5,000,000	245,730,628	0.24
Republic of Turkey	9.00	2024/7/24	2,450,000	135,113,370	0.13
Republic of Turkey	3.70	2019/2/20	2,150,000	129,714,495	0.12
小計				4,996,034,355	4.85
イギリス					
Standard Bank PLC	8.13	2019/12/2	11,675,000	1,556,674,807	1.51
小計				1,556,674,807	1.51
アメリカ					
Cemex Finance LLC	9.38	2022/10/12	5,000,000	674,673,144	0.65
小計				674,673,144	0.65
ウルグアイ					
Republic of Uruguay	5.60	2028/12/15	14,575,576	92,613,428	0.09
小計				92,613,428	0.09
ベネズエラ					
Republic of Venezuela	9.25	2027/9/15	17,845,000	1,037,670,243	1.01
Republic of Venezuela	9.25	2028/5/7	7,295,000	391,398,726	0.38
小計				1,429,068,969	1.39
ザンビア					
Zambia Government International Bond	5.38	2022/9/20	27,780,000	3,084,845,380	3.00
Zambia Government International Bond	8.50	2024/4/14	10,725,000	1,414,667,002	1.37
小計				4,499,512,382	4.37
合計				100,705,393,277	97.76

金融資産の評価額	100,705,393,277	97.76
為替先物取引に係る未実現利益	902,611,550	0.88
為替先物取引に係る未実現損失	(5,023,642,291)	(4.88)
現金およびその他資産	6,423,779,853	6.24
純資産総額	103,008,142,389	100.00

(B) 為替先物取引の未実現利益

買い	売り	カウンターパーティー	数量	決済日	未実現利益 円	比率 %
AUD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	60,533,590	2015/2/3	19,986,273	0.02
AUD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	3,621,103	2015/2/3	1,195,573	0.00
BRL (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	1,356,241,614	2015/2/3	317,282,899	0.31
BRL (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	30,833,732	2015/2/3	7,213,329	0.01
CAD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	4,977,888	2015/2/3	652,807	0.00
CAD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	1,156,700	2015/2/3	151,691	0.00
USD (Buy)	AUD (Sell)	J. P. Morgan	3,183,691	2015/1/5	3,786,933	0.00
USD (Buy)	AUD (Sell)	J. P. Morgan	2,631,991	2015/1/5	987,700	0.00
USD (Buy)	AUD (Sell)	J. P. Morgan	171,143	2015/1/5	302,814	0.00
USD (Buy)	AUD (Sell)	J. P. Morgan	176,422	2015/1/5	67,387	0.00
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	30,333,158	2015/1/5	34,855,159	0.03
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	649,184	2015/1/5	1,280,533	0.00
USD (Buy)	CAD (Sell)	J. P. Morgan	240,704	2015/1/5	239,997	0.00
USD (Buy)	CAD (Sell)	J. P. Morgan	66,129	2015/1/5	25,304	0.00
USD (Buy)	COP (Sell)	J. P. Morgan	8,905,733	2015/1/30	28,641,790	0.03
USD (Buy)	EUR (Sell)	J. P. Morgan	57,230,874	2015/1/30	98,867,197	0.10
USD (Buy)	HUF (Sell)	J. P. Morgan	3,638,521	2015/1/30	8,704,011	0.01
USD (Buy)	JPY (Sell)	J. P. Morgan	41,152,569	2015/1/5	19,469,509	0.02
USD (Buy)	JPY (Sell)	J. P. Morgan	2,465,382	2015/1/5	5,521,238	0.01
USD (Buy)	JPY (Sell)	J. P. Morgan	4,521,633	2015/1/5	2,139,210	0.00
USD (Buy)	JPY (Sell)	J. P. Morgan	267,716	2015/1/5	170,725	0.00
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	110,907,474	2015/1/5	135,811,264	0.13
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	30,258,658	2015/1/30	37,480,074	0.04
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	7,478,997	2015/1/5	36,092,783	0.04
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	16,174,035	2015/1/5	19,805,844	0.02
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	6,935,726	2015/1/5	12,075,256	0.01
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	1,081,782	2015/1/5	5,291,148	0.01
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	1,056,410	2015/1/5	1,839,233	0.00
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	7,509,288	2015/1/5	378,751	0.00
USD (Buy)	PLN (Sell)	J. P. Morgan	3,226,678	2015/1/30	8,256,466	0.01
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	66,949,917	2015/1/5	47,631,306	0.05
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	4,078,786	2015/1/5	13,689,036	0.01
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	4,186,217	2015/1/5	2,978,271	0.00
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	4,324,938	2015/1/30	2,633,271	0.00
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	334,929	2015/1/5	788,336	0.00
USD (Buy)	XAU (Sell)*	J. P. Morgan	16,530,669	2015/1/5	21,627,973	0.02
USD (Buy)	XAU (Sell)*	J. P. Morgan	2,595,431	2015/1/5	3,395,953	0.00
USD (Buy)	XAU (Sell)*	J. P. Morgan	289,151	2015/1/5	424,650	0.00
USD (Buy)	ZAR (Sell)	J. P. Morgan	17,370	2015/1/5	4,632	0.00
XAU (Buy)*	USD (Sell)	J. P. Morgan	277	2015/2/3	152,072	0.00
ZAR (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	25,941,398	2015/2/3	634,982	0.00
ZAR (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	3,193,558	2015/2/3	78,170	0.00
合計					902,611,550	0.88

※金先渡取引

(C) 為替先物取引の未実現損失

買い	売り	カウンターパーティ	数量	決済日	未実現損失 円	比率 %
AUD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	3, 803, 200	2015/1/5	(17, 153, 737)	(0. 02)
AUD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	63, 173, 219	2015/1/5	(284, 932, 872)	(0. 28)
BRL (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	33, 156, 312	2015/1/5	(49, 806, 285)	(0. 05)
BRL (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	1, 409, 907, 770	2015/1/5	(2, 117, 915, 552)	(2. 06)
CAD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	1, 212, 901	2015/1/5	(3, 046, 204)	(0. 00)
CAD (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	5, 232, 162	2015/1/5	(13, 140, 590)	(0. 01)
JPY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	537, 982, 817	2015/2/3	(2, 163, 848)	(0. 00)
JPY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	571, 909, 059	2015/1/5	(9, 718, 808)	(0. 01)
JPY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	5, 024, 116, 411	2015/2/3	(20, 207, 758)	(0. 02)
JPY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	5, 204, 583, 815	2015/1/5	(88, 444, 742)	(0. 09)
MXN (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	262, 613, 712	2015/2/3	(23, 165, 253)	(0. 02)
MXN (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	1, 820, 693, 361	2015/2/3	(160, 604, 037)	(0. 16)
MXN (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	281, 255, 349	2015/1/5	(173, 050, 569)	(0. 17)
MXN (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	1, 935, 205, 370	2015/1/5	(1, 190, 691, 630)	(1. 16)
PHP (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	247, 975, 321	2015/1/30	(477, 799)	(0. 00)
TRY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	10, 496, 302	2015/2/3	(3, 423, 964)	(0. 00)
TRY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	11, 082, 926	2015/1/5	(21, 694, 920)	(0. 02)
TRY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	167, 546, 518	2015/2/3	(54, 654, 798)	(0. 05)
TRY (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	178, 534, 849	2015/1/5	(349, 483, 466)	(0. 34)
USD (Buy)	AUD (Sell)	J. P. Morgan	2, 757, 570	2015/1/5	(1, 184, 855)	(0. 00)
USD (Buy)	AUD (Sell)	J. P. Morgan	45, 751, 029	2015/1/5	(19, 658, 010)	(0. 02)
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	673, 080	2015/1/5	(510, 404)	(0. 00)
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	604, 903	2015/1/5	(2, 479, 199)	(0. 00)
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	4, 871, 705	2015/1/30	(4, 068, 598)	(0. 00)
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	10, 493, 517	2015/1/5	(5, 715, 532)	(0. 01)
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	29, 620, 364	2015/1/5	(50, 538, 367)	(0. 05)
USD (Buy)	BRL (Sell)	J. P. Morgan	468, 585, 702	2015/1/5	(255, 225, 816)	(0. 25)
USD (Buy)	CAD (Sell)	J. P. Morgan	241, 969	2015/1/5	(136, 670)	(0. 00)
USD (Buy)	CAD (Sell)	J. P. Morgan	979, 851	2015/1/5	(158, 822)	(0. 00)
USD (Buy)	CAD (Sell)	J. P. Morgan	4, 029, 650	2015/1/5	(653, 157)	(0. 00)
USD (Buy)	IDR (Sell)	J. P. Morgan	13, 533, 425	2015/1/30	(8, 547, 606)	(0. 01)
USD (Buy)	MXN (Sell)	J. P. Morgan	991, 312	2015/1/5	(343, 851)	(0. 00)
USD (Buy)	PHP (Sell)	J. P. Morgan	11, 776, 189	2015/1/30	(273, 942)	(0. 00)
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	247, 439	2015/1/5	(599, 437)	(0. 00)
USD (Buy)	TRY (Sell)	J. P. Morgan	5, 758, 015	2015/1/5	(13, 949, 180)	(0. 01)
USD (Buy)	UYU (Sell)	J. P. Morgan	788, 433	2015/1/30	(374, 404)	(0. 00)
USD (Buy)	ZAR (Sell)	J. P. Morgan	14, 345	2015/1/5	(19, 925)	(0. 00)
USD (Buy)	ZAR (Sell)	J. P. Morgan	165, 043	2015/1/5	(65, 219)	(0. 00)
USD (Buy)	ZAR (Sell)	J. P. Morgan	248, 744	2015/1/5	(68, 475)	(0. 00)
USD (Buy)	ZAR (Sell)	J. P. Morgan	2, 124, 865	2015/1/5	(584, 940)	(0. 00)
USD (Buy)	ZAR (Sell)	J. P. Morgan	5, 825, 558	2015/1/30	(2, 618, 474)	(0. 00)
XAU (Buy)*	USD (Sell)	J. P. Morgan	349	2015/1/5	(1, 111, 638)	(0. 00)
XAU (Buy)*	USD (Sell)	J. P. Morgan	2, 214	2015/2/3	(3, 534, 386)	(0. 00)
XAU (Buy)*	USD (Sell)	J. P. Morgan	2, 060	2015/1/5	(4, 412, 473)	(0. 01)
XAU (Buy)*	USD (Sell)	J. P. Morgan	13, 154	2015/2/3	(21, 004, 214)	(0. 02)
XAU (Buy)*	USD (Sell)	J. P. Morgan	13, 805	2015/1/5	(29, 572, 468)	(0. 03)
ZAR (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	3, 252, 174	2015/1/5	(1, 359, 186)	(0. 00)
ZAR (Buy)	USD (Sell)	J. P. Morgan	26, 550, 315	2015/1/5	(11, 096, 211)	(0. 01)
合計					(5, 023, 642, 291)	(4. 88)

※金先渡取引

(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21期（決算日 2015年6月10日）
（計算期間 2014年12月11日から2015年6月10日）

「T & D マネープールマザーファンド」は、2015年6月10日に第21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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 中 率			
	円	%	%	%	百万円
17期（2013年6月10日）	10,175	0.0	84.4	—	1,858
18期（2013年12月10日）	10,179	0.0	85.3	—	1,793
19期（2014年6月10日）	10,181	0.0	85.3	—	1,771
20期（2014年12月10日）	10,183	0.0	22.0	—	1,771
21期（2015年6月10日）	10,183	0.0	21.3	—	1,736

（注）基準価額は1万口当たり。

（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。

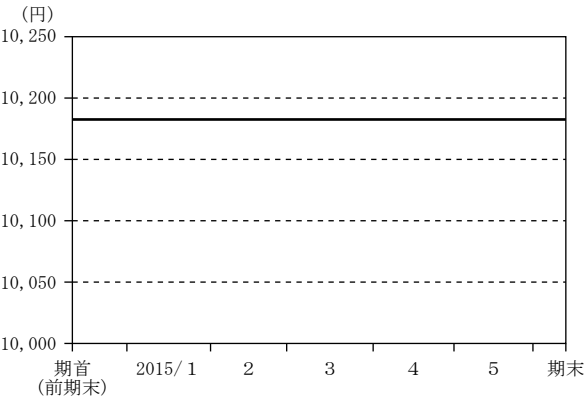
当期中の基準価額等の推移

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） 2014年12月10日	円 10,183	% —	% 22.0
12月末	10,183	0.0	22.1
2015年1月末	10,183	0.0	84.6
2月末	10,183	0.0	85.2
3月末	10,183	0.0	84.8
4月末	10,183	0.0	85.3
5月末	10,183	0.0	84.7
期 末 2015年6月10日	10,183	0.0	21.3

(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10,183円からスタートしましたが、主な投資対象である国庫短期証券の金利水準がほぼ0%だったことから、基準価額は横ばいとなりました。

■ 投資環境

【国内短期金融市場】

国庫短期証券3ヵ月物利回りはほぼ横ばいでした。12月に日銀が国庫短期証券の買入オペを減額したことで利回りは一時0.02%まで上昇しました。1月は買入オペが増額されたため、利回りは再度低下、追加緩和

観測もあり、一時△0.057%となりましたが、1月下旬の金融政策決定会合で政策の現状維持が決定されたことで追加緩和期待が後退、利回りは0.00%近辺まで上昇しました。その後、4月には日銀による国庫短期証券の買入金額が増額されたことで利回りがマイナスとなる場面もありましたが、5月中旬には再度0%を上回り、当期末は0.00%程度となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

国庫短期証券の組入比率は、期を通じて概ね85%程度の水準としましたが、国庫短期証券の利回りがマイナスとなっていた局面では組入れを見送り、一時的に0%程度まで低下したため、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、本項目は記載しておりません。

■ 今後の運用方針

国内景気は消費増税後の落ち込みを抜け出し、ほぼ安定したと言えますが、回復の足取りは強いとは言えません。さらに世界的な物価上昇圧力の低さを考慮すると、インフレ期待が急速に盛り上がる可能性は低いと考えられ、金融緩和政策が継続することから、国内短期金利は極めて低い水準で推移することが見込まれます。

相対的に金利リスクの高い長期債への投資は見送り、引続き短期国債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 (2014年12月11日から2015年6月10日まで)

当期において発生した費用はありません。

売買および取引の状況 (2014年12月11日から2015年6月10日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	4,189,895	— (4,210,000)

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。

(注) () 内は償還による減少分です。

当期中の主要な売買銘柄 (2014年12月11日から2015年6月10日まで)

公社債

買	付	売	付
銘	金 額	銘	金 額
	千円		千円
第525回国庫短期証券	1,099,967	—	—
第496回国庫短期証券	1,099,961		
第503回国庫短期証券	1,089,988		
第521回国庫短期証券	369,986		
第502回国庫短期証券	229,996		
第497回国庫短期証券	169,998		
第499回国庫短期証券	129,998		

(注) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等（2014年12月11日から2015年6月10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（2015年6月10日現在）

下記は、T & Dマネープールマザーファンド全体（1,705,053千円）の内容です。

公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債＜種類別＞

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	370,000 (370,000)	369,997 (369,997)	21.3 (21.3)	— (—)	— (—)	— (—)	21.3 (21.3)

（注）（ ）内は非上場債で内書きです。

（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注）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。

（注）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。

（注）額面・評価額の単位未満は切捨て。

(B) 国内（邦貨建）公社債＜銘柄別＞

区 分	当 期			末		
	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国 債 証 券	第521回国庫短期証券	% —	千円 370,000	千円 369,997	2015/6/29	
合 計	銘 柄 数 金 額	1 銘柄	370,000	369,997		

（注）額面・評価額の単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成（2015年6月10日現在）

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 369,997	% 21.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,366,332	78.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,736,329	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

2015年6月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,736,329,592円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,366,332,198
公 社 債(評価額)	369,997,020
未 収 利 息	374
(B) 純 資 産 総 額(A)	1,736,329,592
元 本	1,705,053,311
次 期 繰 越 損 益 金	31,276,281
(C) 受 益 権 総 口 数	1,705,053,311口
1万口当たり基準価額(B/C)	10,183円

- (注) 期首元本額 1,739,469,494円
 期中追加設定元本額 14,952,374円
 期中一部解約元本額 49,368,557円

(注) 1口当たり純資産額は1.0183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 | 111,233,927円 |
| T&Dインド中小型株ファンド | 19,925,634円 |
| 米国リート・プレミアムファンド(毎月分配型)円ヘッジ・コース | 6,920,372円 |
| 米国リート・プレミアムファンド(毎月分配型)通貨プレミアム・コース | 125,922,774円 |
| 米国リート・プレミアムファンド(年2回決算型)マネーボール・コース | 78,655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投信(円コース)毎月分配型 | 88,894,868円 |
| 野村エマージング債券投信(円コース)年2回決算型 | 10,388,902円 |
| 野村エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 3,938,752円 |
| 野村エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 1,296,661円 |
| 野村エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 72,378,562円 |
| 野村エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 5,091,243円 |
| 野村エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 743,452,592円 |
| 野村エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 21,323,095円 |
| 野村エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 4,555,789円 |
| 野村エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 269,211円 |
| 野村エマージング債券投信(カナダドルコース)毎月分配型 | 9,976,710円 |
| 野村エマージング債券投信(カナダドルコース)年2回決算型 | 1,310,211円 |
| 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 | 200,165,843円 |
| 野村エマージング債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 36,421,805円 |
| 野村エマージング債券投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 182,506,222円 |
| 野村エマージング債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 11,406,975円 |
| 野村エマージング債券投信(金コース)毎月分配型 | 20,422,125円 |
| 野村エマージング債券投信(金コース)年2回決算型 | 4,365,016円 |
| 野村エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 5,624,920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)マネーボールコース | 88,383円 |

損益の状況

当期 自2014年12月11日 至2015年6月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	136,429円
受 取 利 息	136,429
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	193
売 買 益	193
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	136,622
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	31,769,476
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	273,626
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 903,443
(G) 合 計(C+D+E+F)	31,276,281
次 期 繰 越 損 益 金(G)	31,276,281

(注) 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。

(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。