

◆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2024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CAD（毎月分配型）」および親投資信託である「T&Dマネーブルマザーファンド」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CAD（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、カナダドル買いの為替取引を行います。
	T&Dマネーブルマザーファンド	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CAD（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し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し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 （カナダドルコース） 毎月分配型

運用報告書（全体版）（第19作成期）

第106期（2020年6月10日） 第109期（2020年9月10日）
第107期（2020年7月10日） 第110期（2020年10月12日）
第108期（2020年8月11日） 第111期（2020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（カナダドルコース）毎月分配型」は、2020年11月10日に第111期決算を行いましたので、第106期から第111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）

<https://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 C A D (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				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第 15 作成期	82期 (2018年 6 月11日)	7,856	45	△ 1.1	—	—	95.7	119
	83期 (2018年 7 月10日)	7,871	45	0.8	—	—	95.5	119
	84期 (2018年 8 月10日)	7,851	45	0.3	—	—	96.4	115
	85期 (2018年 9 月10日)	7,647	45	△ 2.0	—	—	96.4	109
	86期 (2018年10月10日)	7,875	45	3.6	—	—	96.4	109
	87期 (2018年11月12日)	7,693	45	△ 1.7	—	—	96.3	106
第 16 作成期	88期 (2018年12月10日)	7,496	45	△ 2.0	—	—	95.7	104
	89期 (2019年 1 月10日)	7,349	45	△ 1.4	—	—	95.5	102
	90期 (2019年 2 月12日)	7,544	45	3.3	—	—	96.3	104
	91期 (2019年 3 月11日)	7,488	45	△ 0.1	—	—	96.4	101
	92期 (2019年 4 月10日)	7,617	45	2.3	—	—	96.7	172
	93期 (2019年 5 月10日)	7,310	45	△ 3.4	—	—	96.0	165
第 17 作成期	94期 (2019年 6 月10日)	7,369	45	1.4	—	—	96.4	163
	95期 (2019年 7 月10日)	7,590	45	3.6	—	—	96.1	169
	96期 (2019年 8 月13日)	7,209	45	△ 4.4	—	—	96.5	159
	97期 (2019年 9 月10日)	7,377	45	3.0	—	—	96.8	162
	98期 (2019年10月10日)	7,193	45	△ 1.9	—	—	95.8	156
	99期 (2019年11月11日)	7,340	45	2.7	—	—	96.2	158
第 18 作成期	100期 (2019年12月10日)	7,282	45	△ 0.2	—	—	96.3	153
	101期 (2020年 1 月10日)	7,533	45	4.1	—	—	95.0	159
	102期 (2020年 2 月10日)	7,483	45	△ 0.1	—	—	94.9	158
	103期 (2020年 3 月10日)	6,623	45	△10.9	—	—	94.1	140
	104期 (2020年 4 月10日)	6,033	35	△ 8.4	—	—	93.5	127
	105期 (2020年 5 月11日)	5,968	35	△ 0.5	—	—	94.2	125
第 19 作成期	106期 (2020年 6 月10日)	6,752	35	13.7	—	—	94.7	141
	107期 (2020年 7 月10日)	6,689	35	△ 0.4	—	—	95.8	134
	108期 (2020年 8 月11日)	6,894	35	3.6	—	—	95.8	138
	109期 (2020年 9 月10日)	6,991	35	1.9	—	—	95.8	140
	110期 (2020年10月12日)	6,838	35	△ 1.7	—	—	95.6	134
	111期 (2020年11月10日)	6,962	35	2.3	—	—	95.6	137

(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C A D (毎月分配型) 組 入 比 率
			騰 落 率			
第106期	期 首 (前期末) 2020年 5 月11日	円 5,968	% —	% —	% —	% 94.2
	5 月末	6,419	7.6	—	—	94.6
	期 末 2020年 6 月10日	6,787	13.7	—	—	94.7
第107期	期 首 (前期末) 2020年 6 月10日	6,752	—	—	—	94.7
	6 月末	6,632	△ 1.8	—	—	96.1
	期 末 2020年 7 月10日	6,724	△ 0.4	—	—	95.8
第108期	期 首 (前期末) 2020年 7 月10日	6,689	—	—	—	95.8
	7 月末	6,726	0.6	—	—	95.1
	期 末 2020年 8 月11日	6,929	3.6	—	—	95.8
第109期	期 首 (前期末) 2020年 8 月11日	6,894	—	—	—	95.8
	8 月末	6,961	1.0	—	—	95.2
	期 末 2020年 9 月10日	7,026	1.9	—	—	95.8
第110期	期 首 (前期末) 2020年 9 月10日	6,991	—	—	—	95.8
	9 月末	6,670	△ 4.6	—	—	95.6
	期 末 2020年10月12日	6,873	△ 1.7	—	—	95.6
第111期	期 首 (前期末) 2020年10月12日	6,838	—	—	—	95.6
	10 月末	6,565	△ 4.0	—	—	94.8
	期 末 2020年11月10日	6,997	2.3	—	—	95.6

(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。

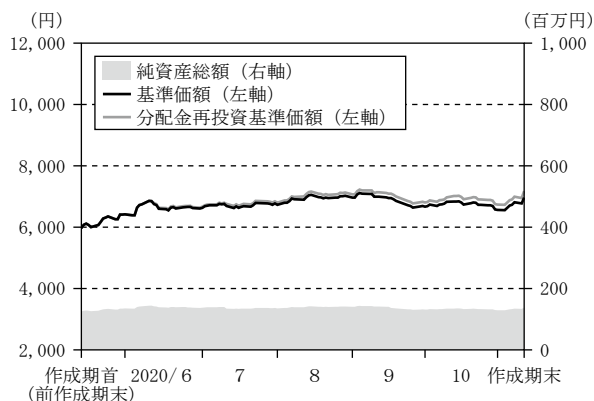
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。

(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106期首：5,968円

第111期末：6,962円（既払分配金210円）

騰落率：20.3%（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（2020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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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CAD（毎月分配型）」へ投資した結果、債券運用によるリターンとカナダドル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CAD（毎月分配型）	22.2%
T&Dマネーパールマザーファンド	△ 0.0

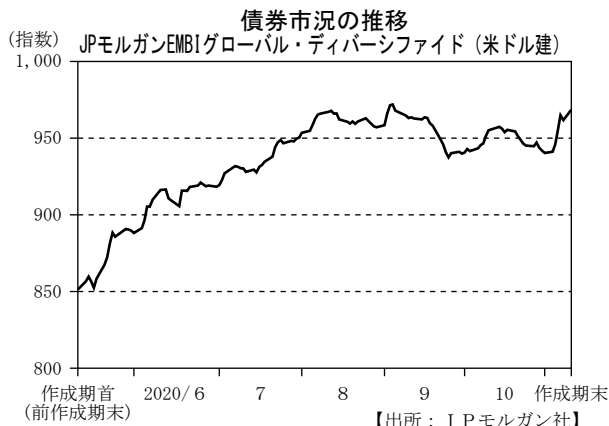
■ 投資環境

【エマージング債券市場】

当作成期の米ドル建てエマージング債券市場（参照指標：JPモルガン EMBI グローバル・ディバーシファイド）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、現地通貨建てエマージング債券市場も上昇しました。米ドル建てエマージング債券市場は、新型コロナウイルス感染拡大の影響で休止していた経済活動の再開に加え、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展や米国の追加経済対策への期待などが投資家のリスク選好姿勢を支え、2020年9月半ばにかけて上昇基調で推移しました。それ以降は欧州における新型コロナウイルス感染再拡大への警戒感が強まり、上値の重い展開となりました。エマージング通貨は、南アフリカやメキシコが対米ドルで上昇した一方、トルコやアルゼンチンなどは下落しました。

【為替市場】

カナダドルは対円で上昇しました。作成期初から2020年6月上旬にかけては、新型コロナウイルス感染拡大の影響で休止していた経済活動の再開や、原油価格の上昇を背景に、カナダドルは対円で上昇しました。6月中旬から7月には、原油価格の反落や新型コロナウイルス感染再拡大による経済見通しへの懸念を受けてカナダドルは対円で下落し、方向感のない展開が続きました。8月には、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や市場予想を上回るカナダの経済指標を受けて、カナダドルは対円で上昇しましたが、9月には、原油価格の下落や新型コロナウイルスの感染第2波への懸念から対円で再び下落しました。10月には、軟調な原油相場や欧米での新型コロナウイルス感染者数急増が重しとなり上値の重い展開となりましたが、作成期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待を受けて、カナダドルは対円で上昇しました。



（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、作成期首の $\Delta 0.14\%$ から作成期末は $\Delta 0.10\%$ となりました。作成期中においては、需給悪化懸念や日銀の国庫短期証券買入オペ動向を巡る不透明感などが金利上昇要因となり、海外勢による需要や担保需要などが金利低下要因となりました。

■ 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CAD（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CAD（毎月分配型）」を概ね高位に組入れ、「T&Dマネープールマザーファンド」にも投資を行いました。

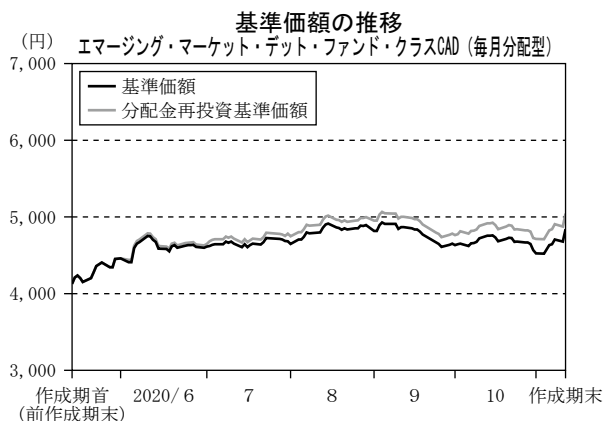
【エマージング・マーケット・デット・ファンド・クラスCAD（毎月分配型）】

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。アルゼンチンやアンゴラの米ドル建国債の組入れなどがプラスに寄与しました。

当作成期の主な投資行動では、ペルーやカザフスタンの米ドル建国債の一部売却などを実施しました。一方で、ベラルーシの米ドル建国債や、ブラジル石油公社（ペトロブラス、ブラジル／エネルギー）の米ドル建社債の新規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、メキシコやロシア、カタール、ドミニカ共和国、パナマなどが組入上位国となりました。

また、作成期を通じて、米ドル売りカナダドル買いの為替取引を行いました。



(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2020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。

【T&Dマネープールマザーファンド】

国庫短期証券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%としました。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106期から第111期まで各35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CAD（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CAD（毎月分配型）】

新興国経済は、世界的な新型コロナウイルス感染拡大の影響で落ち込んだものの、長期的な基調としては緩やかな成長が持続する見通しです。中国の経済対策や、主要先進国の金融緩和政策の長期化観測がそうした見方を支えています。加えて、中長期的なファンダメンタルズ（経済や企業の基礎的条件）の改善もエマージング債券市場を支える見通しです。ただし、米中対立や新型コロナウイルス感染拡大の影響次第では世界経済の先行き不透明感が強まり、エマージング債券市場は不安定な状況が再燃する可能性もあります。また、主要新興国の経済金融政策、米金利と米ドル、中国人民元の動向、原油を含むコモディティ価格の変動なども市場のボラティリティ（変動性）を上昇させる要因として注意が必要です。こうした投資環境下、個別国の政治・財政要因にも注視しながら、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、引続き米ドル売りカナダドル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、当面、国内外における新型コロナウイルス感染拡大の影響から厳しい状態が続くとみられます。また、インフレ率についても、新型コロナウイルス感染拡大や原油価格の下落などの影響を受けて弱含むとみられます。こうしたなか、日銀の「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、国庫短期証券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 (2020年 5 月12日から2020年11月10日まで)

費用の明細

項目	第106期～第111期		項目の概要
	2020/ 5 /12～2020/11/10		
	金額	比率	
平均基準価額	6,662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)	32円 (13) (18) (1)	0.485% (0.193) (0.276) (0.017)	(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	33	0.493	

(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。

なお、その他費用は、当ファンドが組入れている親投資信託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。

(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。

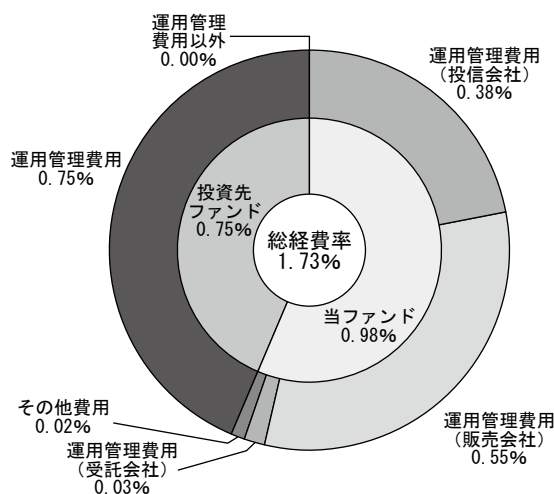
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）が支払った費用を含みません。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は、1.73%です。



総経費率 (①+②+③)	1.73%
①当ファンドの費用の比率	0.98%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、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）です。

(注) ①の費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況（2020年5月12日から2020年11月10日まで）

(1) 投資信託証券

		第 106 期 ～ 第 111 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CAD（毎月分配型）	口 —	千円 —	口 1,475	千円 7,000

（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

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（2020年5月12日から2020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（2020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105期末)	当 作 成 期 末 (第 111 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CAD（毎月分配型）	口 28,594	口 27,119	千円 131,255	% 95.6

（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 105 期 末)	当 作 成 期 末 (第 111 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 1,038	千口 1,038	千円 1,054

（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424,071千口です。

（注）単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成（2020年11月10日現在）

項 目	当 作 成 期 末 (第 111 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CAD（毎月分配型）	千円 131,255	% 95.0
T & D マネープールマザーファンド	1,054	0.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,802	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	138,111	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

	2020年6月10日現在	2020年7月10日現在	2020年8月11日現在	2020年9月10日現在	2020年10月12日現在	2020年11月10日現在
項 目	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末
(A) 資 産	142,727,202円	139,420,214円	139,778,103円	141,736,308円	135,606,437円	138,111,062円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,242,982	5,333,466	5,630,196	5,720,045	5,623,563	5,800,573
エマージング・マーケット・デット・ ファンド・クラスCAD(毎月分配型)(評価額)	134,429,360	129,031,888	133,093,151	134,961,507	128,928,222	131,255,837
T&Dマネーボールマザーファンド(評価額)	1,054,860	1,054,860	1,054,756	1,054,756	1,054,652	1,054,652
未 収 入 金	—	4,000,000	—	—	—	—
(B) 負 債	843,467	4,703,031	822,852	819,715	806,084	793,993
未 払 収 益 分 配 金	735,452	704,892	705,415	705,486	689,946	690,372
未 払 解 約 金	—	3,885,885	—	—	—	—
未 払 信 託 報 酬	106,325	110,498	115,599	112,439	114,320	102,000
未 払 利 息	14	9	9	10	8	10
そ の 他 未 払 費 用	1,676	1,747	1,829	1,780	1,810	1,611
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	141,883,735	134,717,183	138,955,251	140,916,593	134,800,353	137,317,069
元 本	210,129,283	201,397,735	201,547,289	201,567,497	197,127,552	197,249,386
次 期 繰 越 損 益 金	△ 68,245,548	△ 66,680,552	△ 62,592,038	△ 60,650,904	△ 62,327,199	△ 59,932,317
(D) 受 益 権 総 口 数	210,129,283口	201,397,735口	201,547,289口	201,567,497口	197,127,552口	197,249,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.752円	6.689円	6.894円	6.991円	6.838円	6.962円

(注) 当ファンドの第106期首元本額は209,950,077円、第106～111期中追加設定元本額は887,299円、第106～111期中一部解約元本額は13,587,990円です。

(注) 元本の欠損

第111期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は59,932,317円です。

(注) 第111期末の1口当たり純資産額は0.6962円です。

損益の状況

	自2020年5月12日 至2020年6月10日	自2020年6月11日 至2020年7月10日	自2020年7月11日 至2020年8月11日	自2020年8月12日 至2020年9月10日	自2020年9月11日 至2020年10月12日	自2020年10月13日 至2020年11月10日
項 目	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
(A) 配 当 等 収 益	899,645円	878,104円	899,725円	899,676円	799,712円	899,772円
受 取 配 当 金	900,000	878,388	900,000	899,929	800,000	900,000
支 払 利 息	△ 355	△ 284	△ 275	△ 253	△ 288	△ 228
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,414,357	△ 1,349,099	4,061,159	1,867,180	△ 3,015,506	2,327,614
売 買 益	16,414,461	47,832	4,061,263	1,868,354	17,478	2,327,615
売 買 損	△ 104	△ 1,396,931	△ 104	△ 1,174	△ 3,032,984	△ 1
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,001	△ 112,245	△ 117,428	△ 114,219	△ 116,130	△ 103,611
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	17,206,001	△ 583,240	4,843,456	2,652,637	△ 2,331,924	3,123,775
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 72,238,744	△ 53,396,256	△ 54,684,388	△ 50,514,660	△ 47,454,358	△ 50,475,928
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,477,353	△ 11,996,164	△ 12,045,691	△ 12,083,395	△ 11,850,971	△ 11,889,792
(配 当 等 相 当 額)	(98,928,479)	(94,833,446)	(94,920,979)	(94,947,259)	(92,872,052)	(92,943,696)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△111,405,832)	(△106,829,610)	(△106,966,670)	(△107,030,654)	(△104,723,023)	(△104,833,488)
(G) 合 計 (D+E+F)	△ 67,510,096	△ 65,975,660	△ 61,886,623	△ 59,945,418	△ 61,637,253	△ 59,241,945
(H) 収 益 分 配 金	△ 735,542	△ 704,892	△ 705,415	△ 705,486	△ 689,946	△ 690,372
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 68,245,548	△ 66,680,552	△ 62,592,038	△ 60,650,904	△ 62,327,199	△ 59,932,317
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,477,353	△ 11,996,164	△ 12,045,691	△ 12,083,395	△ 11,850,971	△ 11,889,792
(配 当 等 相 当 額)	(98,928,479)	(94,833,446)	(94,920,979)	(94,947,259)	(92,872,052)	(92,943,696)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△111,405,832)	(△106,829,610)	(△106,966,670)	(△107,030,654)	(△104,723,023)	(△104,833,488)
分 配 準 備 積 立 金	23,980,690	23,046,230	23,219,239	23,362,085	22,834,524	23,014,905
繰 越 損 益 金	△ 79,748,885	△ 77,730,618	△ 73,765,586	△ 71,929,594	△ 73,310,752	△ 71,057,430

(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106期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（894,029円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（98,928,479円）および分配準備積立金（23,822,113円）より、分配対象収益は123,644,621円（1万口当たり5,884円）であり、うち735,452円（1万口当たり35円）を分配金額としております。

【第107期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（765,859円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（94,833,446円）および分配準備積立金（22,985,263円）より、分配対象収益は118,584,568円（1万口当たり5,888円）であり、うち704,892円（1万口当たり35円）を分配金額としております。

【第108期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（878,424円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（94,920,979円）および分配準備積立金（23,046,230円）より、分配対象収益は118,845,633円（1万口当たり5,896円）であり、うち705,415円（1万口当たり35円）を分配金額としております。

【第109期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（862,532円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（94,947,259円）および分配準備積立金（23,205,039円）より、分配対象収益は119,014,830円（1万口当たり5,904円）であり、うち705,486円（1万口当たり35円）を分配金額としております。

【第110期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（683,582円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（92,872,052円）および分配準備積立金（22,840,888円）より、分配対象収益は116,396,522円（1万口当たり5,904円）であり、うち689,946円（1万口当たり35円）を分配金額としております。

【第111期】
計算期間末における費用控除後の配当等収益（870,885円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（92,943,696円）および分配準備積立金（22,834,039円）より、分配対象収益は116,648,973円（1万口当たり5,913円）であり、うち690,372円（1万口当たり35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106期	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
	2020年5月12日 ～2020年6月10日	2020年6月11日 ～2020年7月10日	2020年7月11日 ～2020年8月11日	2020年8月12日 ～2020年9月10日	2020年9月11日 ～2020年10月12日	2020年10月13日 ～2020年11月10日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
（対基準価額比率）	0.516	0.521	0.505	0.498	0.509	0.500
当期の収益	35	35	35	35	34	35
当期の収益以外	—	—	—	—	0	—
翌期繰越分配対象額	5,849	5,853	5,861	5,869	5,869	5,878

(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

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・インターナショナル・インク
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：2019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）	306,842口	1,998,655,747円	6,513.63円
クラスJPY（年2回決算型）	52,606	730,278,527	13,882.03
クラスAUD（毎月分配型）	375,325	1,987,877,431	5,296.41
クラスAUD（年2回決算型）	17,528	295,068,946	16,834.27
クラスBRL（毎月分配型）	23,176,520	25,931,330,847	1,118.86
クラスBRL（年2回決算型）	99,173	1,568,491,154	15,815.68
クラスZAR（毎月分配型）	138,839	276,648,156	1,992.59
クラスZAR（年2回決算型）	1,097	17,038,966	15,528.37
クラスCAD（毎月分配型）	28,595	150,998,741	5,280.67
クラスCAD（年2回決算型）	1,136	14,687,182	12,932.05
クラスMXN（毎月分配型）	1,105,139	5,686,346,936	5,145.37
クラスMXN（年2回決算型）	92,248	1,473,178,790	15,969.70
クラスTRY（毎月分配型）	8,284,481	17,018,244,090	2,054.23
クラスTRY（年2回決算型）	197,034	2,502,838,037	12,702.58
クラスGOLD（毎月分配型）	318,820	1,264,921,006	3,967.51
クラスGOLD（年2回決算型）	81,382	733,158,266	9,008.88
クラスUSD（毎月分配型）	210,744	1,503,668,040	7,135.05
クラスUSD（年2回決算型）	27,483	343,197,455	12,487.52

エマージング・マーケット・デット・ファンドの純資産総額	63,496,628,317円
-----------------------------	-----------------

(2) 損益計算書

計算期間：2019年1月1日～2019年12月31日

単位：円

収益

金融資産・外貨に係る評価損益および受取利息	8,162,233,709
その他収益	41,267,353
投資収益合計	8,203,501,062

費用

運用報酬	(486,039,810)
管理費用	(31,439,236)
監査費用	(2,756,946)
保管費用	(14,162,691)
受託費用	(7,515,628)
その他費用	(19,441,982)
費用合計	(561,356,293)

財務費用控除前損益 7,642,144,769

財務費用

支払分配金	(11,136,399,590)
純収益調整金	7,185,576,038
財務費用合計	(3,950,823,552)

税引後損益 3,691,321,217

源泉徴収税 (10,465,876)

運用による純資産増減額 3,680,855,341

(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：2019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	%
アンゴラ						
Angola Government Bond	8.00	2029/11/26	USD	6,000,000	696,885,711	1.10
Angola Government Bond	8.00	2029/11/26	USD	2,500,000	290,415,230	0.46
Angola Government Bond	9.13	2049/11/26	USD	1,600,000	186,112,641	0.29
アンゴラ計					1,173,413,582	1.85
アルゼンチン						
Argentina Government Bond	6.88	2021/4/22	USD	5,780,000	338,653,238	0.53
Argentina Government Bond	5.63	2022/1/26	USD	1,200,000	67,905,329	0.11
Argentina Government Bond	7.50	2026/4/22	USD	1,900,000	107,708,788	0.17
Argentina Government Bond	5.88	2028/1/11	USD	8,900,000	457,498,365	0.72
Argentina Government Bond	7.63	2046/4/22	USD	2,000,000	109,989,403	0.17
Argentina Government Bond	6.88	2048/1/11	USD	3,725,000	194,367,198	0.31
Ciudad Autonoma De Buenos Aires	8.95	2021/2/19	USD	1,969,800	220,146,210	0.35
Provincia de Buenos Aires	7.88	2027/6/15	USD	1,500,000	69,331,271	0.11
アルゼンチン計					1,565,599,802	2.47
アルメニア						
Armenia Government Bond	7.15	2025/3/26	USD	2,740,000	349,922,131	0.55
アルメニア計					349,922,131	0.55
バーレーン						
Bahrain Government Bond	5.88	2021/1/26	USD	1,600,000	179,403,044	0.28
Bahrain Government Bond	6.13	2022/7/5	USD	2,050,000	240,466,201	0.38
Bahrain Government Bond	6.75	2029/9/20	USD	900,000	114,389,262	0.18
バーレーン計					534,258,507	0.84
ブラジル						
Brazil Government Bond	4.50	2029/5/30	USD	1,500,000	173,108,124	0.27
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	2025/1/1	BRL	1,200,000	389,605,446	0.61
ブラジル計					562,713,570	0.88
カメルーン						
Cameroon Government Bond	9.50	2025/11/19	USD	7,478,000	914,448,629	1.44
カメルーン計					914,448,629	1.44
チリ						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4.70	2030/9/1	CLP	575,000,000	94,753,175	0.15
チリ計					94,753,175	0.15
コロンビア						
Colombia Government Bond	4.50	2026/1/28	USD	6,500,000	770,470,790	1.21
Colombia Government Bond	7.38	2037/9/18	USD	4,300,000	664,489,389	1.05
Colombian TES	7.25	2034/10/18	COP	4,350,000,000	153,178,719	0.24
コロンビア計					1,588,138,898	2.50
コスタリカ						
Costa Rica Government Bond	4.38	2025/4/30	USD	825,000	89,592,827	0.14
Costa Rica Government Bond	6.13	2031/2/19	USD	3,665,000	424,123,793	0.67
Costa Rica Government Bond	7.00	2044/4/4	USD	1,436,000	164,690,705	0.26
コスタリカ計					678,407,325	1.07
ドミニカ共和国						
Dominican Republic Government Bond	5.50	2025/1/27	USD	4,506,000	527,283,329	0.83
Dominican Republic Government Bond	6.88	2026/1/29	USD	5,718,000	709,696,677	1.12
Dominican Republic Government Bond	5.95	2027/1/25	USD	3,840,000	461,387,984	0.73
Dominican Republic Government Bond	8.63	2027/4/20	USD	4,441,000	587,095,620	0.92
Dominican Republic Government Bond	6.00	2028/7/19	USD	1,495,000	180,907,465	0.28
Dominican Republic Government Bond	11.38	2029/7/6	DOP	37,000,000	81,355,746	0.13
Dominican Republic Government Bond	7.45	2044/4/30	USD	3,160,000	415,070,292	0.65
Dominican Republic Government Bond	6.85	2045/1/27	USD	1,582,000	196,762,768	0.31
Dominican Republic Government Bond	6.40	2049/6/5	USD	1,176,000	140,318,616	0.22
ドミニカ共和国計					3,299,878,497	5.19

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	%
エジプト						
Egypt Government Bond	6.13	2022／1／31	USD	539,000	61,096,507	0.10
Egypt Government Bond	16.00	2022／6／11	EGP	40,000,000	281,693,536	0.44
Egypt Government Bond	17.20	2023／8／9	EGP	17,000,000	127,236,938	0.20
Egypt Government Bond	4.55	2023／11／20	USD	3,200,000	355,728,610	0.56
Egypt Government Bond	5.88	2025／6／11	USD	2,567,000	296,982,133	0.47
Egypt Government Bond	4.75	2026／4／16	EUR	240,000	30,848,363	0.05
Egypt Government Bond	7.50	2027／1／31	USD	650,000	78,827,767	0.12
Egypt Government Bond	5.63	2030／4／16	EUR	230,000	28,975,609	0.05
Egypt Government Bond	7.05	2032／1／15	USD	3,200,000	364,484,643	0.57
Egypt Government Bond	8.15	2059／11／20	USD	3,825,000	444,576,382	0.70
Egypt Treasury Bill	0.00	2020／3／17	EGP	7,800,000	51,643,986	0.08
エジプト計					2,122,094,474	3.34
エチオピア						
Ethiopia Government Bond	6.63	2024／12／11	USD	7,015,000	825,287,743	1.30
エチオピア計					825,287,743	1.30
ガボン						
Gabon Government Bond	6.38	2024／12／12	USD	9,745,000	1,108,677,696	1.74
Gabon Government Bond	6.95	2025／6／16	USD	3,050,000	350,200,071	0.55
ガボン計					1,458,877,767	2.29
ガーナ						
Ghana Government Bond	8.13	2026／1／18	USD	2,500,000	293,265,048	0.46
Ghana Government Bond	7.88	2027／3／26	USD	600,000	68,639,490	0.11
Ghana Government Bond	8.13	2032／3／26	USD	1,491,000	165,377,885	0.26
Ghana Government Bond	8.95	2051／3／26	USD	1,650,000	183,759,653	0.29
ガーナ計					711,042,076	1.12
ギリシャ						
Greece Government Bond	3.75	2028／1／30	EUR	2,300,000	332,285,513	0.52
ギリシャ計					332,285,513	0.52
ホンジュラス						
Honduras Government Bond	6.25	2027／1／19	USD	5,885,000	699,580,465	1.10
Honduras Government Bond	6.25	2027／1／19	USD	1,275,000	151,593,572	0.24
ホンジュラス計					851,174,037	1.34
インドネシア						
Indonesia Government Bond	5.88	2024／1／15	USD	2,200,000	270,858,685	0.43
Indonesia Government Bond	4.75	2026／1／8	USD	4,850,000	586,837,736	0.92
Indonesia Government Bond	4.75	2026／1／8	USD	2,900,000	350,709,887	0.55
Indonesia Government Bond	5.25	2042／1／17	USD	1,850,000	242,485,361	0.38
インドネシア計					1,450,891,669	2.28
イラク						
Iraq Government Bond	6.75	2023／3／9	USD	420,000	46,921,691	0.07
Iraq Government Bond	5.80	2028／1／15	USD	3,300,000	352,508,125	0.56
イラク計					399,429,816	0.63
コートジボワール						
Ivory Coast Government Bond	6.13	2033／6／15	USD	1,875,000	206,116,029	0.32
コートジボワール計					206,116,029	0.32
ヨルダン						
Jordan Government Bond	6.13	2026／1／29	USD	8,870,000	1,033,275,253	1.63
Jordan Government Bond	5.75	2027／1／31	USD	500,000	57,360,947	0.09
ヨルダン計					1,090,636,200	1.72
カザフスタン						
Kazakhstan Government Bond	3.88	2024／10／14	USD	1,025,000	119,738,553	0.19
Kazakhstan Government Bond	5.13	2025／7／21	USD	612,000	76,558,814	0.12
Kazakhstan Government Bond	4.88	2044／10／14	USD	475,000	63,871,763	0.10
Kazakhstan Government Bond	6.50	2045／7／21	USD	5,150,000	827,181,794	1.30
カザフスタン計					1,087,350,924	1.71
ケニア						
Kenya Government Bond	6.88	2024／6／24	USD	3,110,000	366,690,625	0.58
Kenya Government Bond	7.25	2028／2／28	USD	5,375,000	636,086,236	1.00
Kenya Government Bond	8.00	2032／5／22	USD	434,000	51,509,769	0.08

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	%
ケニア						
Kenya Government Bond	8.25	2048／2／28	USD	3,600,000	419,903,584	0.66
Kenya Government Bond	8.25	2048／2／28	USD	200,000	23,331,889	0.04
ケニア計					1,497,522,103	2.36
マレーシア						
Malaysia Government Bond	3.83	2034／7／5	MYR	10,000,000	271,667,531	0.43
Malaysia Government Bond	4.89	2038／6／8	MYR	10,000,000	302,576,095	0.48
マレーシア計					574,243,626	0.91
メキシコ						
Mexican Bonos	8.00	2023／12／7	MXN	19,232,400	115,264,692	0.18
Mexican Bonos	10.00	2024／12／5	MXN	30,000,000	196,079,835	0.31
Mexico Government Bond	4.15	2027／3／28	USD	1,975,000	230,078,328	0.36
Mexico Government Bond	3.75	2028／1／11	USD	5,060,000	571,892,973	0.90
Mexico Government Bond	4.75	2044／3／8	USD	3,286,000	395,501,613	0.62
メキシコ計					1,508,817,441	2.37
モロッコ						
Morocco Government Bond	5.50	2042／12／11	USD	5,575,000	744,224,616	1.18
モロッコ計					744,224,616	1.18
ナイジェリア						
Nigeria Government Bond	6.38	2023／7／12	USD	2,000,000	232,525,613	0.37
Nigeria Government Bond	6.50	2027／11／28	USD	2,630,000	292,558,793	0.46
Nigeria Government Bond	7.63	2047／11／28	USD	2,135,000	226,714,119	0.36
Nigeria Treasury Bill	0.00	2020／2／27	NGN	483,585,000	142,231,048	0.22
ナイジェリア計					894,029,573	1.41
オマーン						
Oman Government Bond	5.38	2027／3／8	USD	1,300,000	145,876,575	0.23
Oman Government Bond	5.63	2028／1／17	USD	5,250,000	591,746,976	0.93
オマーン計					737,623,551	1.16
バキスタン						
Pakistan Government Bond	8.25	2024／4／15	USD	6,990,000	848,560,017	1.34
Pakistan Government Bond	8.25	2025／9／30	USD	1,350,000	164,603,821	0.26
Pakistan Government Bond	6.88	2027／12／5	USD	4,975,000	564,253,944	0.89
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The)	5.63	2022／12／5	USD	800,000	89,252,940	0.14
バキスタン計					1,666,670,722	2.63
パナマ						
Panama Government Bond	3.88	2028／3／17	USD	1,690,000	200,261,801	0.32
Panama Government Bond	3.16	2030／1／23	USD	2,940,000	329,601,976	0.52
Panama Government Bond	4.50	2047／5／15	USD	6,020,000	778,979,538	1.23
Panama Government Bond	4.30	2053／4／29	USD	2,040,000	258,468,751	0.41
Panama Notas del Tesoro	3.75	2026／4／17	USD	2,260,000	260,293,748	0.41
パナマ計					1,827,605,814	2.89
パラグアイ						
Paraguay Government Bond	5.00	2026／4／15	USD	4,635,000	557,881,810	0.88
Paraguay Government Bond	4.70	2027／3／27	USD	500,000	59,920,079	0.09
Paraguay Government Bond	5.60	2048／3／13	USD	1,000,000	127,396,930	0.20
パラグアイ計					745,198,819	1.17
ペルー						
Peru Government Bond	4.13	2027／8／25	USD	8,939,000	1,090,057,144	1.72
Peru Government Bond	6.55	2037／3／14	USD	597,000	94,979,296	0.15
ペルー計					1,185,036,440	1.87
ポーランド						
Poland Government Bond	5.00	2022／3／23	USD	2,100,000	244,234,047	0.38
Poland Government Bond	3.25	2026／4／6	USD	8,350,000	963,435,600	1.52
ポーランド計					1,207,669,647	1.90
カタール						
Qatar Government Bond	3.88	2023／4／23	USD	2,140,000	245,811,819	0.39
Qatar Government Bond	4.50	2028／4／23	USD	2,795,000	348,353,677	0.55
Qatar Government Bond	4.50	2028／4／23	USD	1,600,000	199,441,423	0.31
Qatar Government Bond	4.00	2029／3／14	USD	1,294,000	157,190,846	0.25
Qatar Government Bond	5.10	2048／4／23	USD	2,400,000	335,708,487	0.53
Qatar Government Bond	4.82	2049／3／14	USD	2,000,000	269,600,961	0.42
カタール計					1,556,107,213	2.45

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	%
ルーマニア						
Romania Government Bond	2.88	2029／3／11	EUR	2,200,000	303,599,789	0.48
Romania Government Bond	5.13	2048／6／15	USD	2,700,000	338,881,158	0.53
ルーマニア計					642,480,947	1.01
ロシア						
Russian Federal Bond - OFZ	7.00	2023／1／25	RUB	240,000,000	436,845,517	0.69
Russian Federal Bond - OFZ	8.15	2027／2／3	RUB	80,435,000	157,372,345	0.25
Russian Federal Bond - OFZ	6.90	2029／5／23	RUB	118,000,000	217,658,948	0.34
Russian Federal Bond - OFZ	7.25	2034／5／10	RUB	43,000,000	81,233,029	0.13
Russian Foreign Bond - Eurobond	4.25	2027／6／23	USD	4,200,000	499,216,445	0.79
Russian Foreign Bond - Eurobond	4.38	2029／3／21	USD	4,200,000	508,303,481	0.80
Russian Foreign Bond - Eurobond	5.10	2035／3／28	USD	3,600,000	469,285,366	0.74
Russian Foreign Bond - Eurobond	5.10	2035／3／28	USD	800,000	104,264,773	0.16
Russian Foreign Bond - Eurobond	5.25	2047／6／23	USD	6,800,000	925,192,832	1.46
ロシア計					3,399,372,736	5.36
サウジアラビア						
Saudi Government Bond	3.63	2028／3／4	USD	1,050,000	120,641,692	0.19
サウジアラビア計					120,641,692	0.19
セネガル						
Senegal Government Bond	8.75	2021／5／13	USD	3,900,000	460,396,541	0.73
セネガル計					460,396,541	0.73
南アフリカ						
South Africa Government Bond	4.30	2028／10／12	USD	2,600,000	277,770,404	0.44
South Africa Government Bond	6.50	2041／2／28	ZAR	56,152,500	303,539,050	0.48
South Africa Government Bond	8.75	2048／2／28	ZAR	14,925,000	101,693,121	0.16
South Africa Government Bond	5.75	2049／9／30	USD	3,000,000	318,404,847	0.50
南アフリカ計					1,001,407,422	1.58
スリランカ						
Sri Lanka Government Bond	6.25	2020／10／4	USD	3,100,000	341,903,650	0.54
Sri Lanka Government Bond	5.88	2022／7／25	USD	1,600,000	174,141,774	0.27
Sri Lanka Government Bond	6.85	2025／11／3	USD	5,500,000	598,767,743	0.94
Sri Lanka Government Bond	6.83	2026／7／18	USD	3,520,000	378,032,152	0.60
Sri Lanka Government Bond	7.85	2029／3／14	USD	5,000,000	551,359,698	0.87
Sri Lanka Government Bond	7.85	2029／3／14	USD	1,000,000	110,201,305	0.17
Sri Lanka Government Bond	7.55	2030／3／28	USD	800,000	86,186,764	0.14
スリランカ計					2,240,593,086	3.53
トルコ						
Turkey Government Bond	7.00	2020／6／5	USD	925,000	102,551,377	0.16
Turkey Government Bond	6.25	2022／9／26	USD	1,189,000	135,162,660	0.21
Turkey Government Bond	7.25	2023／12／23	USD	3,110,000	366,187,068	0.58
Turkey Government Bond	7.38	2025／2／5	USD	2,500,000	297,329,232	0.47
Turkey Government Bond	7.63	2029／4／26	USD	1,200,000	144,453,676	0.23
Turkey Government Bond	4.88	2043／4／16	USD	2,145,000	192,942,615	0.30
Turkey Government Bond	5.75	2047／5／11	USD	4,490,000	432,930,813	0.68
トルコ計					1,671,557,441	2.63
ウクライナ						
Ukraine Government Bond	7.75	2022／9／1	USD	1,225,000	143,601,366	0.23
Ukraine Government Bond	8.99	2024／2／1	USD	3,740,000	458,525,213	0.72
Ukraine Government Bond	15.84	2025／2／26	UAH	22,500,000	121,490,714	0.19
Ukraine Government Bond	6.75	2026／6／20	EUR	210,000	28,839,496	0.05
Ukraine Government Bond	7.75	2026／9／1	USD	2,200,000	261,936,607	0.41
Ukraine Government Bond	7.75	2027／9／1	USD	6,100,000	727,935,962	1.15
Ukraine Government Bond	9.75	2028／11／1	USD	4,500,000	596,284,136	0.94
Ukraine Government Bond	7.38	2032／9／25	USD	1,100,000	127,838,883	0.20
ウクライナ計					2,466,452,377	3.89
アラブ首長国連邦						
Abu Dhabi Government Bond	3.13	2027／10／11	USD	2,750,000	313,488,978	0.49
Abu Dhabi Government Bond	2.50	2029／9／30	USD	2,200,000	238,421,721	0.38
Abu Dhabi Government Bond	2.50	2029／9／30	USD	600,000	65,024,758	0.10
アラブ首長国連邦計					616,935,457	0.97

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	%
ベネズエラ						
Venezuela Government Bond ^{1/2}	7.00	2018/12/1	USD	334,000	4,328,192	0.01
Venezuela Government Bond ^{1/2}	7.75	2019/10/13	USD	7,509,000	97,918,561	0.15
Venezuela Government Bond ¹	6.00	2020/12/9	USD	4,950,000	67,238,325	0.11
Venezuela Government Bond ¹	12.75	2022/8/23	USD	444,000	5,789,831	0.01
Venezuela Government Bond ¹	9.00	2023/5/7	USD	7,234,000	92,021,371	0.14
Venezuela Government Bond ¹	8.25	2024/10/13	USD	3,475,000	44,438,475	0.07
Venezuela Government Bond ¹	7.65	2025/4/21	USD	666,000	8,287,781	0.01
Venezuela Government Bond ¹	11.75	2026/10/21	USD	334,000	4,355,413	0.01
Venezuela Government Bond ¹	9.25	2027/9/15	USD	3,371,000	43,958,379	0.07
Venezuela Government Bond ¹	9.25	2028/5/7	USD	2,620,000	34,165,219	0.05
Venezuela Government Bond ¹	11.95	2031/8/5	USD	557,000	7,263,369	0.01
Venezuela Government Bond ¹	7.00	2038/3/31	USD	556,000	7,078,134	0.01
ベネズエラ計					416,843,050	0.65
小計					48,478,150,678	76.35
変動利付国債						
アルゼンチン						
Argentina Government Bond, FRN	26.25	2020/6/21	ARS	70,000,000	86,708,984	0.14
Argentina Government Bond, FRN	3.38	2038/12/31	EUR	2,550,000	143,922,877	0.23
Argentina Government Bond, FRN	3.75	2038/12/31	USD	9,300,000	498,029,791	0.77
Argentina Treasury BONCER, FRN	2.50	2021/7/22	ARS	26,700,000	87,226,243	0.14
アルゼンチン計					815,887,895	1.28
ホンジュラス						
Honduras Government Bond, FRN	7.50	2024/3/15	USD	1,652,000	200,180,439	0.32
ホンジュラス計					200,180,439	0.32
ロシア						
Russian Federal Bond - OFZ, FRN	8.52	2020/1/29	RUB	70,000,000	122,834,189	0.19
ロシア計					122,834,189	0.19
ウクライナ						
Ukraine Government Bond, FRN	0.00	2040/5/31	USD	600,000	62,401,078	0.10
ウクライナ計					62,401,078	0.10
小計					1,201,303,601	1.89
固定利付社債						
アルゼンチン						
YPF Energia Electrica SA	10.00	2026/7/25	USD	400,000	37,389,616	0.06
アルゼンチン計					37,389,616	0.06
オーストリア						
JBS Investments II GmbH	7.00	2026/1/15	USD	1,850,000	218,566,122	0.34
オーストリア計					218,566,122	0.34
英領ヴァージン諸島						
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	3.50	2027/5/4	USD	3,720,000	424,740,179	0.67
英領ヴァージン諸島計					424,740,179	0.67
ケイマン諸島						
Alibaba Group Holding Ltd.	3.40	2027/12/6	USD	900,000	102,076,090	0.16
Baidu, Inc.	4.38	2024/5/14	USD	600,000	69,502,749	0.11
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88	2034/7/5	USD	1,416,901	178,667,349	0.28
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35	2036/4/5	USD	530,000	61,114,188	0.10
Rutas 2 and 7 Finance Ltd.	0.00	2036/9/30	USD	1,075,000	76,957,428	0.12
Tencent Holdings Ltd.	3.80	2025/2/11	USD	500,000	57,246,846	0.09
Tencent Holdings Ltd.	3.60	2028/1/19	USD	800,000	90,830,800	0.14
Tencent Holdings Ltd.	3.98	2029/4/11	USD	650,000	76,247,500	0.12
ケイマン諸島計					712,642,950	1.12
中国						
Bank of China Ltd.	4.00	2028/3/8	USD	800,000	93,097,701	0.15
Bank of China Ltd.	3.63	2029/4/17	USD	1,100,000	124,973,884	0.20
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	4.88	2025/9/21	USD	1,050,000	125,255,953	0.19
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3.54	2027/11/8	USD	1,900,000	213,833,956	0.33
中国計					557,161,494	0.87
コロンビア						
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25	2029/7/18	USD	2,630,000	298,520,515	0.47
コロンビア計					298,520,515	0.47

銘柄名	年利率	償還日	通貨	数量	評価額	比率
固定利付社債	%				円	%
カザフスタン						
KazMunayGas National Co. JSC	4.75	2027／4／19	USD	2,075,000	247,955,790	0.39
カザフスタン計					247,955,790	0.39
ルクセンブルク						
Constellation Oil Services Holding SA ¹	9.63	2024／11／9	USD	493,149	24,075,090	0.04
CSN Resources SA	7.63	2023／2／13	USD	5,050,000	586,737,544	0.92
Gazprom PJSC	6.51	2022／3／7	USD	2,025,000	239,254,499	0.38
ルクセンブルク計					850,067,133	1.34
メキシコ						
Braskem Idesa SAPI	7.45	2029／11／15	USD	3,100,000	359,663,478	0.57
Cydsa SAB de CV	6.25	2027／10／4	USD	1,375,000	154,017,601	0.24
Cydsa SAB de CV	6.25	2027／10／4	USD	755,000	84,293,996	0.13
Grupo Idesa SA de CV	7.88	2020／12／18	USD	200,000	18,271,003	0.03
Mexico City Airport Trust	5.50	2046／10／31	USD	1,085,000	122,010,224	0.19
Mexico City Airport Trust	5.50	2047／7／31	USD	1,800,000	202,411,320	0.32
Petroleos Mexicanos	7.19	2024／9／12	MXN	60,000,000	311,874,266	0.49
Petroleos Mexicanos	6.88	2026／8／4	USD	35,000	4,184,365	0.01
Petroleos Mexicanos	6.50	2027／3／13	USD	1,000,000	115,443,450	0.18
Petroleos Mexicanos	6.35	2048／2／12	USD	3,730,000	392,048,922	0.61
メキシコ計					1,764,218,625	2.77
オランダ						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50	2030／1／31	USD	1,630,000	176,099,721	0.28
MV24 Capital BV	6.75	2034／6／1	USD	1,479,090	169,256,465	0.27
Petrobras Global Finance BV	8.75	2026／5／23	USD	1,400,000	195,798,002	0.31
オランダ計					541,154,188	0.86
ペルー						
Transportadora de Gas del Peru SA	4.25	2028／4／30	USD	1,200,000	139,773,563	0.22
ペルー計					139,773,563	0.22
タイ						
Bangkok Bank PCL	4.45	2028／9／19	USD	1,000,000	120,446,525	0.19
タイ計					120,446,525	0.19
チュニジア						
Banque Centrale de Tunisie International Bond	6.75	2023／10／31	EUR	650,000	82,203,112	0.13
Banque Centrale de Tunisie International Bond	5.63	2024／2／17	EUR	655,000	79,601,625	0.13
Banque Centrale de Tunisie International Bond	5.75	2025／1／30	USD	975,000	99,086,715	0.16
Banque Centrale de Tunisie International Bond	6.38	2026／7／15	EUR	440,000	53,375,178	0.08
チュニジア計					314,266,630	0.50
イギリス						
NBM US Holdings, Inc.	7.00	2026／5／14	USD	300,000	35,425,877	0.06
イギリス計					35,425,877	0.06
小計					6,262,329,207	9.86
変動利付社債						
英領ヴァージン諸島						
Dianjian Haiyu Ltd., FRN	3.50	2164／12／31	USD	430,000	46,931,172	0.07
Dianjian Haiyu Ltd., FRN	4.30	2164／12／31	USD	870,000	96,836,619	0.15
Dianjian International Finance Ltd., FRN	4.60	2164／12／31	USD	950,000	106,435,905	0.17
英領ヴァージン諸島計					250,203,696	0.39
香港						
China CITIC Bank International Ltd., FRN	7.10	2164／12／31	USD	900,000	106,409,691	0.17
CMB Wing Lung Bank Ltd., FRN	6.50	2164／12／31	USD	1,130,000	130,469,137	0.20
香港計					236,878,828	0.37
メキシコ						
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC,FRN	3.80	2026／8／11	USD	1,200,000	132,355,016	0.21
メキシコ計					132,355,016	0.21
小計					619,437,540	0.97
固定利付資産担保証券						
パナマ						
ENA Norte Trust	4.95	2028／4／25	USD	502,406	56,470,285	0.09
パナマ計					56,470,285	0.09
小計					56,470,285	0.09
合計					56,617,691,311	89.16

(B) 為替先物取引³

買い		売り		決済日	評価額	比率
通貨	数量	通貨	数量			
					円	%
ARS	7,095,975	USD	113,173	2020/1/31	188,439	—
AUD	26,876,268	USD	18,229,286	2020/1/3	71,621,391	0.11
AUD	3,852,908	USD	2,613,300	2020/1/3	10,267,446	0.02
AUD	26,447,006	USD	18,195,646	2020/2/4	44,060,889	0.07
AUD	3,913,996	USD	2,692,845	2020/2/4	6,520,744	0.01
BRL	998,515,794	USD	236,716,086	2020/1/3	1,279,003,657	2.02
BRL	60,712,194	USD	14,392,915	2020/1/3	77,766,539	0.12
BRL	993,962,008	USD	244,405,869	2020/2/4	290,405,363	0.46
BRL	59,615,637	USD	14,658,922	2020/2/4	17,417,870	0.03
CAD	1,851,912	USD	1,391,507	2020/1/3	3,941,355	0.01
CAD	177,358	USD	133,265	2020/1/3	377,466	—
CAD	1,833,760	USD	1,397,764	2020/2/4	1,764,067	—
CAD	174,554	USD	133,052	2020/2/4	167,920	—
JPY	2,036,164,950	USD	18,632,737	2020/2/4	15,070,938	0.02
JPY	735,712,855	USD	6,732,433	2020/2/4	5,445,474	0.01
MXN	998,884,496	USD	51,121,816	2020/1/3	191,893,864	0.30
MXN	258,521,807	USD	13,230,863	2020/1/3	49,664,149	0.08
MXN	1,002,039,689	USD	52,510,923	2020/2/4	29,687,629	0.05
MXN	262,107,024	USD	13,735,466	2020/2/4	7,765,496	0.01
USD	896,361	CLP	673,749,704	2020/1/31	2,381	—
USD	151,924,480	TRY	901,093,413	2020/1/3	54,119,386	0.09
USD	24,566,925	TRY	145,711,174	2020/1/3	8,751,368	0.01
USD	1,157,868	UAH	27,522,520	2020/1/31	864,492	—
XAU	7,847	USD	11,470,683	2020/1/3	53,164,322	0.08
XAU	4,531	USD	6,622,699	2020/1/3	30,693,861	0.05
XAU	7,773	USD	11,494,939	2020/2/4	40,961,416	0.06
XAU	4,538	USD	6,710,398	2020/2/4	23,912,025	0.04
ZAR	38,577,611	USD	2,596,272	2020/1/3	17,729,714	0.03
ZAR	2,172,424	USD	146,204	2020/1/3	998,414	—
ZAR	36,971,851	USD	2,571,046	2020/2/4	6,711,590	0.01
ZAR	2,220,416	USD	154,409	2020/2/4	403,078	—
未実現利益合計					2,341,342,743	3.69
TRY	145,711,174	USD	25,163,833	2020/1/3	(73,616,141)	(0.12)
TRY	901,093,413	USD	155,615,821	2020/1/3	(455,250,048)	(0.71)
TRY	143,213,383	USD	24,026,672	2020/2/4	(17,520,933)	(0.03)
TRY	955,379,959	USD	160,282,515	2020/2/4	(116,882,573)	(0.18)
USD	58,866	ARS	3,738,000	2020/1/31	(180,753)	—
USD	213,607	ARS	13,361,122	2020/1/31	(299,370)	—
USD	144,584	ARS	9,173,828	2020/1/31	(431,255)	—
USD	1,131,539	ARS	72,418,475	2020/1/31	(4,468,506)	(0.01)
USD	2,648,608	AUD	3,852,908	2020/1/3	(6,430,590)	(0.01)
USD	18,475,580	AUD	26,876,268	2020/1/3	(44,857,101)	(0.07)
USD	14,943,782	BRL	60,712,194	2020/1/3	(17,904,890)	(0.03)
USD	245,776,040	BRL	998,515,794	2020/1/3	(294,476,525)	(0.46)
USD	3,512,323	BRL	14,276,962	2020/1/31	(4,037,222)	(0.01)
USD	135,158	CAD	177,358	2020/1/3	(171,790)	—
USD	1,411,270	CAD	1,851,912	2020/1/3	(1,793,759)	—
USD	1,411,350	COP	4,706,852,548	2020/1/31	(2,942,415)	—
USD	4,283,260	EGP	69,324,565	2020/1/30	(2,447,502)	—
USD	10,099,328	EUR	9,055,590	2020/1/31	(8,972,714)	(0.01)

買い		売り		決済日	評価額	比率
通貨	数量	通貨	数量			
					円	%
USD	13, 598, 251	MXN	258, 521, 807	2020／1／3	(9, 740, 836)	(0. 02)
USD	52, 541, 341	MXN	998, 884, 496	2020／1／3	(37, 636, 941)	(0. 06)
USD	5, 674, 319	MXN	108, 392, 632	2020／1／31	(4, 233, 789)	(0. 01)
USD	5, 242, 026	MYR	21, 714, 570	2020／1／31	(6, 320, 846)	(0. 01)
USD	1, 293, 101	NGN	472, 434, 473	2020／1／31	(61, 677)	—
USD	9, 400, 539	RUB	589, 770, 991	2020／1／31	(6, 858, 195)	(0. 01)
USD	6, 684, 602	XAU	4, 531	2020／1／3	(23, 968, 596)	(0. 04)
USD	11, 577, 901	XAU	7, 847	2020／1／3	(41, 514, 757)	(0. 07)
USD	151, 695	ZAR	2, 172, 424	2020／1／3	(401, 761)	—
USD	160, 271	ZAR	2, 357, 007	2020／1／3	(904, 498)	—
USD	2, 529, 190	ZAR	36, 220, 604	2020／1／3	(6, 698, 527)	(0. 01)
USD	3, 697, 709	ZAR	53, 186, 916	2020／1／31	(9, 979, 994)	(0. 02)
未実現損失合計					(1, 201, 004, 504)	(1. 89)

未収利息

未収利息	849, 750, 789	1. 34
合計	849, 750, 789	1. 34

金融資産の評価額	59, 808, 784, 843	94. 19
金融負債の評価額	(1, 201, 004, 504)	(1. 89)
現金等 ⁴	5, 873, 567, 763	9. 25
その他資産および負債	(984, 719, 785)	(1. 55)
純資産総額	63, 496, 628, 317	100. 00

- これらの証券は2019年12月31日時点でデフォルトしています。
- これらの証券は運用者と確認のうえ評価されており、Fair valueで評価されているか、コーポレートアクションのターム毎に値がつけられているか、もしくは売買停止であったため最後に使用された約定価格を使用して評価されています。
- 為替先物取引のカウンターパーティーはJ. P. Morganです。
- 現金等の預け先はJP Morgan Bank(Ireland)plc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31期（決算日 2020年6月10日）
（計算期間 2019年12月11日から2020年6月10日）

「T & D マネープールマザーファンド」は、2020年6月10日に第31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
		期 騰 落 中 率			
	円	%	%	%	百万円
27期（2018年6月11日）	10,169	△0.0	—	—	717
28期（2018年12月10日）	10,165	△0.0	—	—	701
29期（2019年6月10日）	10,161	△0.0	—	—	652
30期（2019年12月10日）	10,158	△0.0	—	—	733
31期（2020年6月10日）	10,154	△0.0	—	—	575

（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。

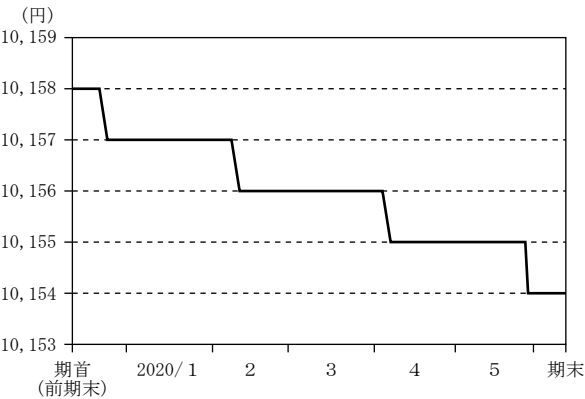
当期中の基準価額等の推移

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） 2019年12月10日	円 10,158	% —	% —
12月末	10,157	△0.0	—
2020年 1 月末	10,157	△0.0	—
2 月末	10,156	△0.0	—
3 月末	10,156	△0.0	—
4 月末	10,155	△0.0	—
5 月末	10,154	△0.0	—
期 末 2020年 6 月10日	10,154	△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



■ 基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の10,158円から期末は10,154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しました。

■ 投資環境

【国内短期金融市況】

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初、期末ともに△0.11%となりました。期中においては、需給悪化懸念や日銀の国庫短期証券買入オペ動向を巡る不透明感などが金利上昇要因となり、海外勢による需要や担保需要などが金利低下要因となりました。

■ 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%としました。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、本項目は記載しておりません。

■ 今後の運用方針

日本経済は、当面、国内外における新型コロナウイルスの感染拡大の影響から厳しい状態が続くとみられます。また、インフレ率についても、新型コロナウイルスの感染拡大や原油価格の下落などの影響を受けて弱含むとみられます。こうしたなか、日銀の「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、国庫短期証券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 (2019年12月11日から2020年 6 月10日まで)

費用の明細

項目	当期	
	2019/12/11～2020/ 6 /10	
	金額	比率
平均基準価額	10,155円	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

(注) その他費用のその他は、金銭信託に係る手数料です。

売買および取引の状況 (2019年12月11日から2020年 6 月10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 (2019年12月11日から2020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 (2020年 6 月10日現在)

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 (2020年 6 月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	575,924	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	575,924	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

2020年6月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	575,924,224円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	575,924,224
(B) 負 債	1,159
未 払 利 息	1,159
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	575,923,065
元 本	567,176,513
次 期 繰 越 損 益 金	8,746,552
(D) 受 益 権 総 口 数	567,176,513口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,154円

- (注) 期首元本額 721,650,571円
期中追加設定元本額 41,876,701円
期中一部解約元本額 196,350,759円
- (注) 1口当たり純資産額は1.0154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
T & D インド中小型株ファンド 69,040,591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 1,653,709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 57,394,392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 88,475円
豪州高配当株ツインαファンド (毎月分配型) 13,070,055円
野村エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型 22,097,965円
野村エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型 5,675,163円
野村エマージング債券投信 (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投信 (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投信 (豪ドルコース) 毎月分配型 18,319,121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 2,636,170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 212,895,925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 9,735,828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 1,413,489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 131,726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 1,038,862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 160,506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 43,012,339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 11,872,046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 33,235,413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 4,042,047円
野村エマージング債券投信 (金コース) 毎月分配型 13,535,750円
野村エマージング債券投信 (金コース) 年2回決算型 5,829,793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 31,988,285円

損益の状況

当期 自2019年12月11日 至2020年6月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 234,944円
支 払 利 息	△ 234,944
(B) そ の 他 費 用	△ 2,938
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△ 237,882
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	11,385,369
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	657,299
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 3,058,234
(G) 合 計 (C + D + E + F)	8,746,552
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	8,746,552

- (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。