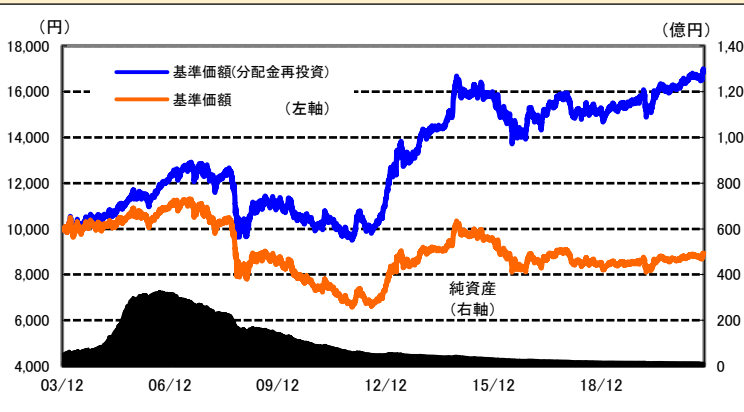




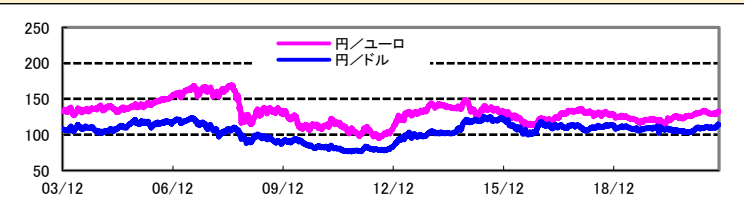
運用実績

2021年10月29日 現在

運用実績の推移



(参考)為替レートの推移 (対顧客電信売買相場 (日次・円))



基準価額※	8,915 円
※分配金控除後	

純資産総額	13.7億円
-------	--------

- 信託設定日 2003年12月19日
- 信託期間 無期限
- ※2021年12月6日に繰上償還
- 決算日 原則、毎月5日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

・左記の基準価額(分配金再投資)の推移は、設定日前日を10,000円として、税引き前分配金を分配日に再投資したものと計算した分配金込み修正基準価額です。下記のファンドの騰落率は、分配金を課税前再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。
・基準価額の推移は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額です。

分配金(1万口当たり、課税前)の推移(過去12ヵ月分の分配実績)			
2020年11月	2020年12月	2021年1月	2021年2月
15 円	15 円	15 円	15 円

2021年3月	2021年4月	2021年5月	2021年6月
15 円	15 円	15 円	15 円

2021年7月	2021年8月	2021年9月	2021年10月
15 円	15 円	15 円	15 円

設定来累計	5,770 円
-------	---------

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目録見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

基準価額変動の要因分解

	2021年8月	2021年9月	2021年10月	直近3ヵ月累計
基準価額騰落額(分配金込み)	-5円	-16円	151円	130円
為替要因	ドル	76円	68円	159円
	ユーロ	-13円	7円	89円
債券要因	ドル	4円	-38円	6円
	ユーロ	-1円	-55円	-11円
信託報酬等	-10円	-6円	-7円	-23円
分配金	15円	15円	15円	45円

・左記の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社(野村アセットマネジメント)が試算したものであり、直近3ヵ月の基準価額騰落額の要因を円貨にて表示しております。

騰落率

期間	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	1.7%	1.5%	2.6%	6.1%	12.0%	69.3%
ベンチマーク	1.7%	1.6%	3.1%	7.3%	15.2%	108.4%
(参考)為替レート(円/ドル)	1.6%	3.8%	4.4%	8.7%	0.4%	5.8%
(参考)為替レート(円/ユーロ)	2.2%	2.0%	0.6%	8.7%	3.4%	-0.4%

設定来=2003年12月19日以降

・騰落率の各計算期間は作成基準日から過去に遡った期間としております。
・ベンチマークは、ブルームバーグ・米国総合インデックス(円換算ベース※)およびブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース※)を50%:50%の比率で委託会社が独自に合成した指数です。
「Bloomberg®」およびブルームバーグ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・ユーロ総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米欧債券・インカムオープンを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、米欧債券・インカムオープンに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。
※ブルームバーグ・米国総合インデックス(米ドルベース)、ブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(ユーロベース)をそれぞれ委託会社が独自に円換算したものと

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



資産内容

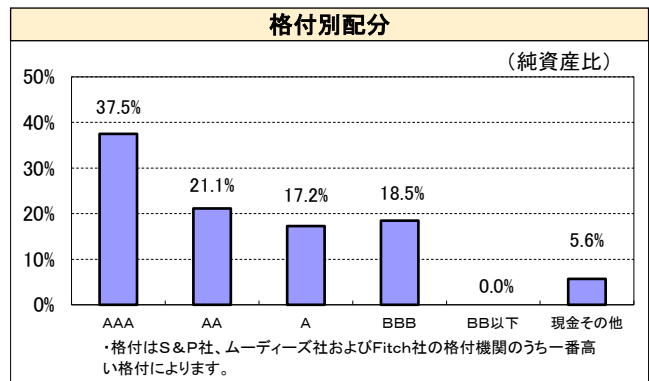
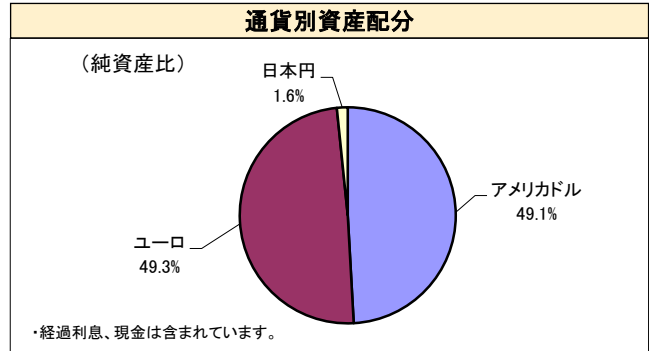
2021年10月29日 現在

ファンドの特性値	
組入比率	94.4%
組入銘柄数	432 銘柄
平均格付	AA-
平均クーポン(利率)	2.1%
平均直利	1.9%
平均最終利回り	0.9%
平均デュレーション	7.1年

・上記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等(現金等を含む)の各特性値(クーポン、直利、最終利回り、デュレーション)を、その組入比率で加重平均したものを、現地通貨建て。また、格付の計算の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しており、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(以下「ブラックロック」)の算出基準に基づきます。
・デュレーション:金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

セクター等別配分	
セクター等	純資産比
国債・政府機関債	25.5%
資産担保証券	16.2%
社債	52.6%
現金その他	5.6%
合計	100.0%

先物組入比率	1.8%
--------	------



・純資産比は、マザーファンドの純資産比に、当ファンドが保有するマザーファンド比率を乗じて算出しております。

組入上位10銘柄

2021年10月29日 現在

銘柄	クーポン	償還日	通貨	セクター等	格付	純資産比
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.000	2031/2/15	EUR	ドイツ国債	AAA	3.1%
CAISSE REFINANCE L'HABIT	3.600	2024/3/8	EUR	社債	AAA	2.1%
JPMBB 2014-C22 A4	3.801	2047/9/15	USD	CMBS	AAA	1.6%
FRANCE (GOVT OF)	0.000	2026/2/25	EUR	フランス国債	AA	1.4%
EFSF	0.400	2026/5/31	EUR	社債	AA+	1.2%
TOTALENERGIES CAPITAL SA	5.125	2024/3/26	EUR	社債	AA-	1.1%
INTESA SANPAOLO SPA	3.375	2025/1/24	EUR	社債	AA-	1.1%
CRED MUTUEL HOME LOAN SF	4.125	2024/1/19	EUR	社債	AAA	1.1%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.000	2030/8/15	EUR	ドイツ国債	AAA	1.1%
FRANCE (GOVT OF)	1.500	2050/5/25	EUR	フランス国債	AA	1.0%
合計						14.7%

・格付はS&P社、ムーディーズ社およびFitch社の格付機関のうち一番高い格付によります。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比に、当ファンドが保有するマザーファンド比率を乗じて算出しております。

運用コメント

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

2021年10月29日 現在

○ドル・円相場は、月間で円安・ドル高となりました。月初から中旬にかけては、原油価格等のエネルギー価格の高騰によるインフレへの警戒などから米長期金利が上昇し、連れる形で米ドルも上昇しました。下旬には、米長期金利は低下したものの、個別企業の好決算に支えられて米国株が堅調に推移したことを受け、米ドルは対円で堅調に推移しました。月間では円安・ドル高となりました。

○ユーロ・円相場は、月間でユーロ高・円安となりました。原油高によるインフレ懸念の高まりやBOE(英中央銀行)による利上げ観測の高まりなどから欧州国債利回りが上昇(価格は下落)し、連れる形でユーロも上昇し、月間ではユーロ高・円安となりました。

○米国10年国債利回りは、月間で上昇となりました。月初から中旬にかけては、原油価格等のエネルギー価格の高騰によるインフレへの警戒などから、利回りは上昇傾向で推移しました。月末にかけては、FRB(米連邦準備制度理事会)の金融引き締め時期を巡る不透明感を受け、利回りは低下(価格は上昇)しましたが、月間では利回りは上昇となりました。

○欧州10年国債利回りは、月間で上昇となりました。原油高によるインフレ懸念の高まりやBOEによる利上げ観測の高まりなどから欧州国債利回りも上昇し、月間で利回りは上昇しました。

○当ファンドは、12月6日に信託の終了日(繰上償還日)を迎えます。これまでのご愛顧、誠にありがとうございました。なお、マンスリーレポートは今月をもちまして最終となります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)、ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込みの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



ファンドの特色

- 安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。
- 米ドル建ておよびユーロ建ての公社債(国債、政府機関債、社債、MBS、CMBS、ABS等)を実質的な主要投資対象*とします。
※「実質的な主要投資対象」とは、「米欧債券総合マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%:50%程度を基本とします。
- 公社債が持つ様々なリスクに対しては、以下のような運用スタンスで臨みます。
 - 信用リスク
 - ・高格付の公社債に投資することにより、信用リスクを限定します。
 - ・投資する公社債は、原則として投資適格格付(BBB-, Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。
 - 金利変動リスク
 - ・ポートフォリオのデュレーションは、通常、ベンチマークのデュレーションを中心として、その±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。
 - ・デュレーションの調整にあたっては、適宜、債券先物取引等のデリバティブを活用します。
 - ・投資環境、市場動向、資金動向等を勘案し、委託会社が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。
 - 為替変動リスク
 - ・実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- 厳密な定量分析等に基づき、様々な公社債に分散投資を行ないます。
- ブルームバーグ・米国総合インデックス(円換算ベース)*1およびブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)*2を50%:50%の比率で委託会社が独自に合成した指数をベンチマークとします。
※1ブルームバーグ・米国総合インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・米国総合インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。
※2ブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(ユーロベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

「Bloomberg®」およびブルームバーグ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・ユーロ総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米欧債券・インカムオープンを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、米欧債券・インカムオープンに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

- ファンドは、「米欧債券総合マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- マザーファンドの運用にあたっては、以下の委託先に、運用の指図に関する権限の一部を委託します。

委託する範囲	委託先名称	委託先所在地
海外の公社債等(含む短期金融商品)の運用 および当該運用に付随する為替の売買の一部	BlackRock Financial Management, Inc. (ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク)	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
	BlackRock Investment Management (UK) Limited (ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド)	英国 ロンドン市

- 原則、毎月5日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。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・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。
* 委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
資金動向、市場動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク

ファンドは、債券等を実質的な投資対象としますので、金利変動等による組入債券の価格下落や、組入債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。
※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 無期限(2003年12月19日設定)
<信託の終了>ファンドは2021年12月6日に信託を終了(繰上償還)いたします。したがって、2021年10月14日以降の取得のお申込み分より、受付を中止いたします。年12回の決算時(原則、毎月5日、休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- 決算日および収益分配
- ご購入価額
- ご購入単位 一般コース:1万円以上1万円単位(当初元本1口=1円) または1万円以上1円単位
自動けいぞく投資コース:1万円以上1円単位
※お取扱コース、ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に2.75%(税抜2.5%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 *詳しくは販売会社にご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.21%(税抜年1.1%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
◆その他の費用・手数料	組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。
◆信託財産留保額(ご換金時)	ありません。

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に依り異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

【ご留意事項】

- ・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- ・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社
★サポートダイヤル★ 0120-753104(フリーダイヤル)
<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時
★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社
[ファンドの運用の指図を行なう者]
<受託会社> 野村信託銀行株式会社
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



分配金に関する留意点

● 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

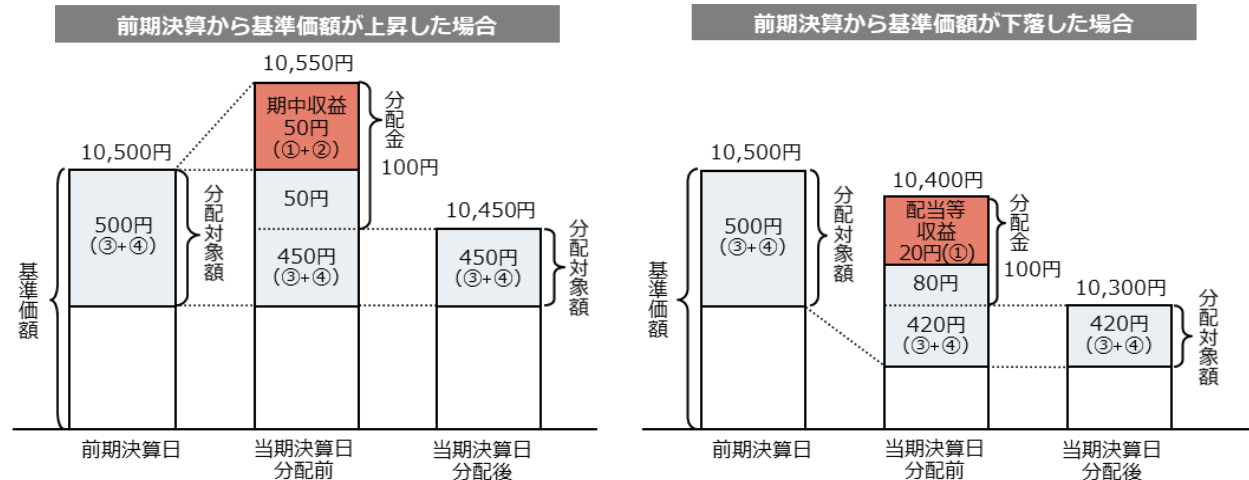


● ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

※ 分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

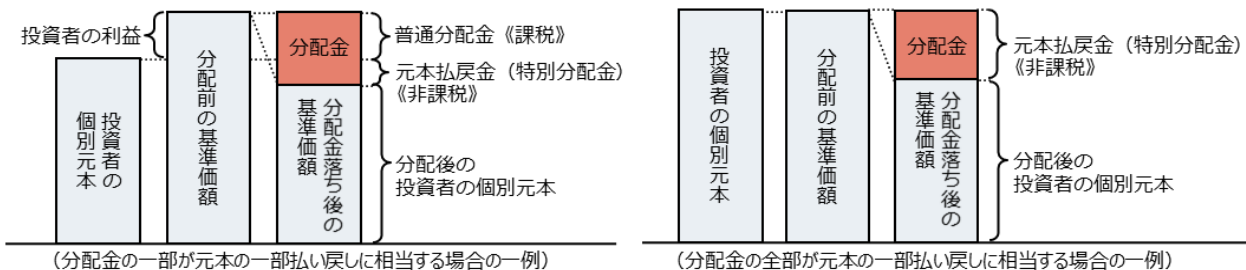
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。



● 投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

普通分配金	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。 (普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目録見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。)
元本払戻金(特別分配金)	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の分配金の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

◆ 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。



分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身で判断ください。

◆ 設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

米欧債券・インカムオープン(毎月分配型)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
株式会社横浜銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第36号	○		○	
株式会社百十四銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社きらやか銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第15号	○			
株式会社静岡中央銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第15号	○			
株式会社佐賀共栄銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第10号	○			
第一勧業信用組合	登録金融機関	関東財務局長(登金)第278号	○			
近畿産業信用組合	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第270号	○			
浜銀TT証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第1977号	○			

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。