

野村外国債券アクティブファンド Aコース／Bコース (野村SMA向け)

運用報告書(全体版)

第10期（決算日2020年8月17日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月17日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース		Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	2010年7月30日以降、無期限とします。		
運用方針	海外アクティブ債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行います。		実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
	実質組入外貨建て資産については、原則としてマザーファンドの通貨配分の如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。なお、一部の通貨については、当該通貨との運動性等を勘案し、他の通貨を用いた代替ヘッジを行う場合があります。		
主な投資対象	野村外国債券アクティブファンド Aコース／Bコース （野村SMA向け）	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。	
	マザーファンド	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。	
主な投資制限	野村外国債券アクティブファンド Aコース／Bコース （野村SMA向け）	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。		

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	騰 落 率	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円	%			%	%	%	百万円
6期(2016年8月17日)	12,661	10	5.6		128.11	6.1	89.2	2.6	8,040
7期(2017年8月17日)	12,214	10	△3.5		124.04	△3.2	86.6	△4.8	6,261
8期(2018年8月17日)	12,047	10	△1.3		122.52	△1.2	90.4	△1.1	5,427
9期(2019年8月19日)	12,963	10	7.7		133.27	8.8	87.9	△21.9	13,111
10期(2020年8月17日)	13,188	10	1.8		136.98	2.8	91.7	14.0	6,453

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円換算ベース））は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されているFTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。なお、設定時を100として指数化しています。

*FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円換算ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

（出所）FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	率	騰 落 率	率		
(期 首)	円	%		%		%	%
2019年8月19日	12,963	—		133.27	—	87.9	△21.9
8月末	13,024	0.5		133.67	0.3	87.8	△19.9
9月末	12,994	0.2		132.70	△0.4	88.7	△5.2
10月末	12,842	△0.9		131.10	△1.6	90.0	△6.1
11月末	12,808	△1.2		131.00	△1.7	89.3	△1.8
12月末	12,744	△1.7		130.19	△2.3	89.2	△1.1
2020年1月末	12,941	△0.2		132.58	△0.5	88.4	△1.0
2月末	13,022	0.5		134.03	0.6	91.1	△4.8
3月末	12,947	△0.1		135.95	2.0	90.8	8.8
4月末	12,895	△0.5		136.02	2.1	89.5	13.3
5月末	13,000	0.3		135.95	2.0	91.7	15.1
6月末	13,094	1.0		136.97	2.8	92.2	14.9
7月末	13,272	2.4		138.34	3.8	88.3	15.9
(期 末)							
2020年8月17日	13,198	1.8		136.98	2.8	91.7	14.0

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
6期(2016年8月17日)	13,956		10	△14.4	140.16	△14.3	90.3	2.6	2,458
7期(2017年8月17日)	15,180		10	8.8	152.52	8.8	87.1	△4.8	2,314
8期(2018年8月17日)	14,962		10	△1.4	150.67	△1.2	92.0	△1.1	2,435
9期(2019年8月19日)	15,494		10	3.6	157.53	4.6	89.9	△22.4	1,830
10期(2020年8月17日)	16,509		10	6.6	169.55	7.6	89.8	13.7	1,692

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース））は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されているFTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、当社が独自に円換算したものです。なお、設定時を100として指数化しています。

* FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

（出所） FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2019年 8月19日	円 15,494	% —		% —	% 89.9	% △22.4
8 月末	15,556	0.4	157.87	0.2	89.9	△20.4
9 月末	15,709	1.4	158.60	0.7	88.6	△ 5.2
10月末	15,873	2.4	160.17	1.7	88.0	△ 5.9
11月末	15,855	2.3	160.27	1.7	88.9	△ 1.8
12月末	15,937	2.9	160.97	2.2	88.1	△ 1.1
2020年 1 月末	16,024	3.4	162.30	3.0	89.0	△ 1.0
2 月末	16,129	4.1	164.15	4.2	91.1	△ 4.8
3 月末	15,823	2.1	164.26	4.3	91.8	8.9
4 月末	15,477	△0.1	161.38	2.4	91.0	13.5
5 月末	15,843	2.3	163.82	4.0	90.0	14.8
6 月末	16,097	3.9	166.51	5.7	91.1	14.7
7 月末	16,315	5.3	168.18	6.8	88.0	15.8
(期 末) 2020年 8月17日	16,519	6.6	169.55	7.6	89.8	13.7

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

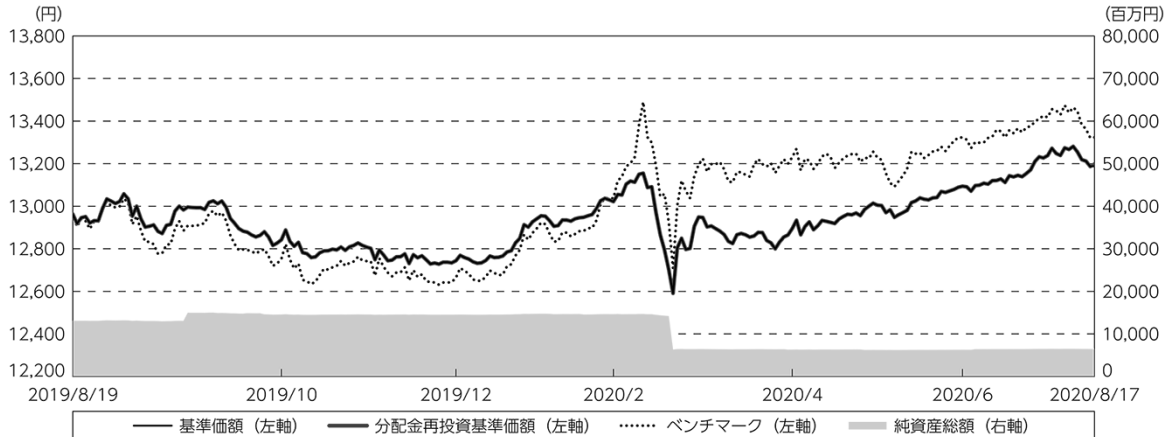
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,963円

期 末：13,188円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 1.8%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首（2019年8月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円換算ベース）です。ベンチマークは、作定期首（2019年8月19日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の12,963円から期末には13,188円（分配後）となりました。なお、この間に10円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は235円となりました。

（上昇）期を通じて、安定的に債券の利息収入を得られたこと

（上昇）米国やイタリアの債券利回りが低下（価格は上昇）したことによるキャピタルゲイン（値上がり益）

（下落）対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト（金利差相当分の費用）

＜Aコース＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

期首から期末の基準価額の騰落率※は+1.8%となり、ベンチマークの+2.8%を1.0ポイント下回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）込みで算出しております。

（主なプラス要因）

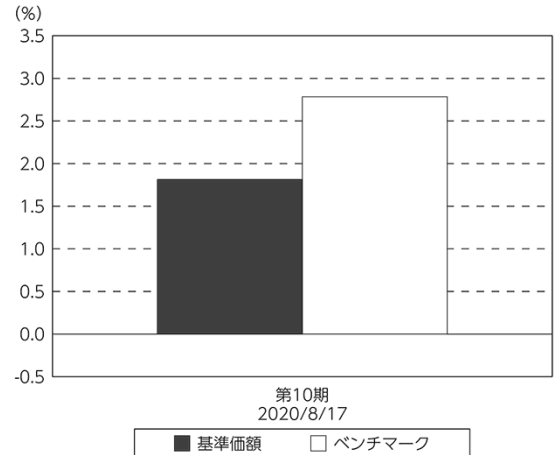
欧州通貨が米ドルに対して上昇する局面で、欧州通貨の比率を多め、米ドルを少なめとしていたこと。

イタリア国債の利回りが低下する局面で、イタリアのデュレーションをベンチマークに対して長期化としていたこと。

（主なマイナス要因）

債券利回りが低下する局面で、デュレーションをベンチマークに対して短期化していたこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益や基準価額水準等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第10期
	2019年8月20日～ 2020年8月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.076%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,384

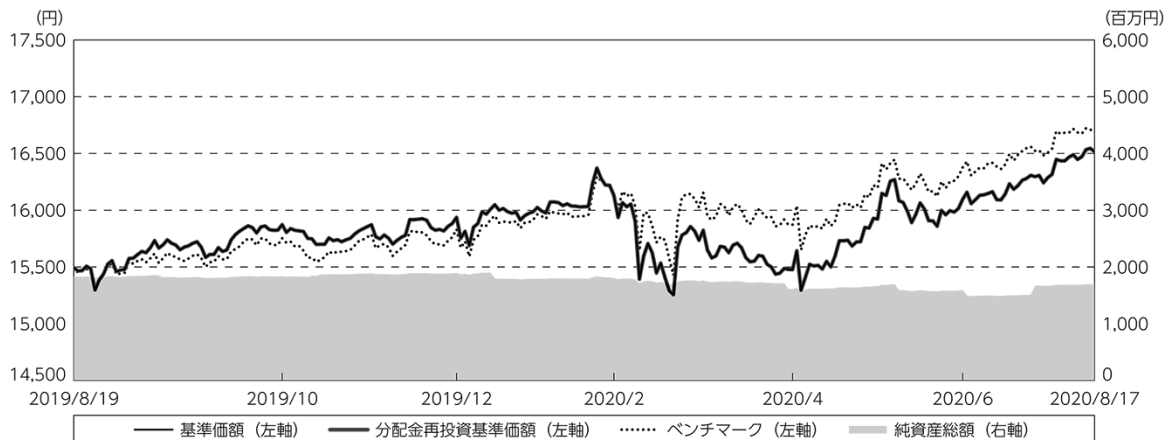
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

＜Bコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：15,494円

期 末：16,509円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 6.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2019年8月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかに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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。ベンチマークは、作成年首（2019年8月19日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の15,494円から期末には16,509円（分配後）となりました。なお、この間に10円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は1,025円となりました。

（上昇）期を通じて、安定的に債券の利息収入を得られたこと

（上昇）米国やイタリアの債券利回りが低下（価格は上昇）したことによるキャピタルゲイン（値上がり益）

（上昇）ユーロが円に対して上昇（円安）したこと

＜Bコース＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

期首から期末の基準価額の騰落率※は+6.6%となり、ベンチマークの+7.6%を1.0ポイント下回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）込みで算出しております。

（主なプラス要因）

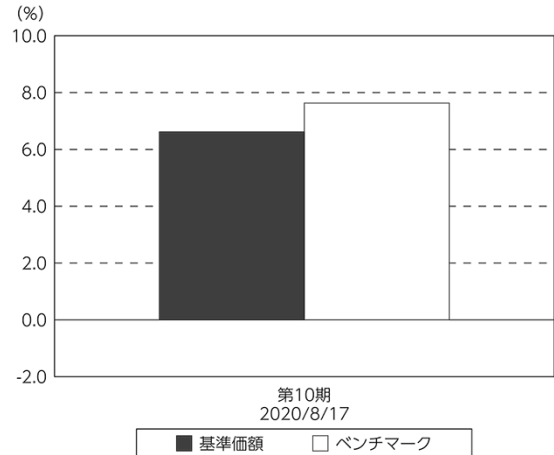
欧州通貨が米ドルに対して上昇する局面で、欧州通貨の比率を多め、米ドルを少なめとしていたこと。

イタリア国債の利回りが低下する局面で、イタリアのデュレーションをベンチマークに対して長期化としていたこと。

（主なマイナス要因）

債券利回りが低下する局面で、デュレーションをベンチマークに対して短期化していたこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。

○分配金

収益分配金は、利子・配当等収益や基準価額水準等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第10期
	2019年8月20日～ 2020年8月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.061%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,508

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

＜Aコース／Bコース＞

○投資環境

債券市場＜国債利回りは米国で低下、ドイツで上昇＞

米国では、新型コロナウイルスの感染者数が世界的に増加したことに伴う景気の先行き懸念などを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）が大幅な利下げに踏み切ったことから、債券利回りは低下しました。

ユーロ圏では、新型コロナウイルス感染症の世界的な流行を受けた景気の先行き懸念や市場のリスク回避姿勢の強まりなどからドイツの債券利回りも大きく低下しましたが、大規模な復興基金が欧州委員会から提案されたことで域内景気に対する悲観的な見方が後退し、期を通じてみるとドイツの債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場＜円は米ドルに対して横這い、ユーロに対して下落＞

新型コロナウイルス感染症の流行が世界的に拡大するとの懸念から、市場のリスク回避姿勢が強まり、円は一時米ドルに対して大きく上昇（円高）する局面もありました。しかし、各国中央銀行が迅速に緩和的な政策を打ち出したことから市場のリスク回避的な姿勢が落ち着くと、一時的な円高も解消され、期を通じてみると米ドルは円に対して横這いとなりました。

FRBが大幅な利下げに踏み切ったことから、ドイツ国債と米国国債の利回り格差が縮小し、ユーロは米ドルに対して上昇し、円に対しても上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村外国債券アクティブファンドAコース（野村SMA向け）〕

期を通じて、海外アクティブ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、組入比率を高位に維持しました。実質組入外貨建て資産については、マザーファンドの通貨配分如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行ないました。

〔野村外国債券アクティブファンドBコース（野村SMA向け）〕

期を通じて、海外アクティブ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、組入比率を高位に維持しました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行ないませんでした。

〔海外アクティブ債券マザーファンド〕

＜デュレーション※＞

期を通じて、ベンチマーク対比で短めのデュレーションとしました。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドのデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

＜Aコース／Bコース＞

＜為替エクスポージャー＊＞

期首に米ドルを多め、欧州通貨を少なめとしていた投資比率を変更し、期末には欧州通貨を多め、米ドルを少なめとしました。

＊為替エクスポージャーとは、外国債券を中心とした外貨建資産に、為替予約等を含めた実質的な通貨配分の純資産額に対する比率のことです。比率が高い通貨が上昇した際には為替差益が、下落した際には為替差損が発生しやすくなります。

◎今後の運用方針

〔海外アクティブ債券マザーファンド〕

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。

米国について、新型コロナウイルス感染拡大の経済への悪影響は懸念されるものの、大規模な財政政策や緩和的な金融政策によって経済が持ち直しに向かうことで、債券利回りは上昇圧力がかかりやすいと予想します。欧州では、ユーロ圏各国の財政政策に対する期待の高まりなどを背景に、これまで低位で推移していた債券利回りには上昇圧力がかかりやすいと予想します。

ファンド全体のデュレーションはベンチマーク対比で、全体は短期化とし、地域別では米国と欧州を短めとします。為替エクスポージャーは、欧州通貨の比率を引き上げ、米ドルの比率を引き下げる方針です。

〔野村外国債券アクティブファンドAコース（野村SMA向け）〕

引き続き主要投資対象の「海外アクティブ債券マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産につきましては、マザーファンドの通貨配分如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行ないます。

〔野村外国債券アクティブファンドBコース（野村SMA向け）〕

引き続き主要投資対象の「海外アクティブ債券マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 8 月20日～2020年 8 月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 71	% 0.547	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(57)	(0.438)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.015	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	74	0.567	
期中の平均基準価額は、12,965円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

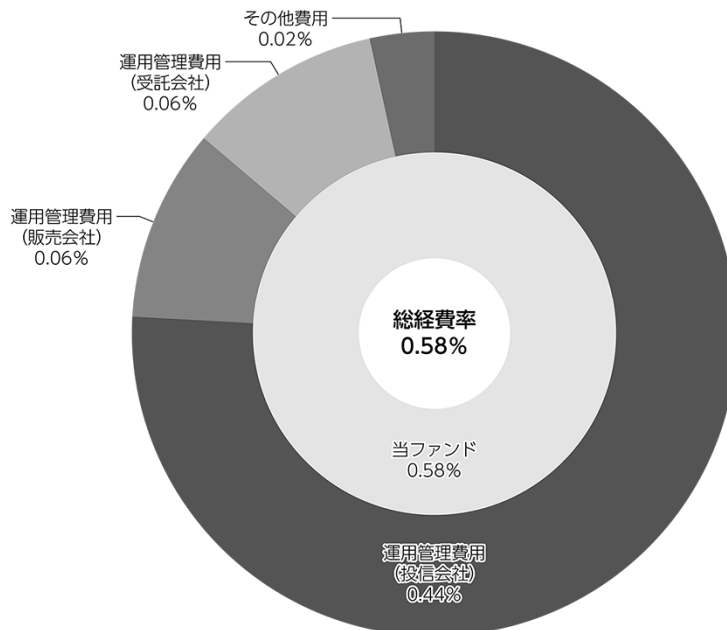
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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0.58%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料及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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外アクティブ債券マザーファンド	1,532,401	3,052,000	4,934,667	9,642,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月17日)

利害関係人との取引状況

<野村外国債券アクティブファンドAコース（野村SMA向け）>

該当事項はございません。

<海外アクティブ債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	242,963	335	0.1	244,259	—	—
為替直物取引	15,337	—	—	13,969	335	2.4

平均保有割合 23.6%

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

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

○組入資産の明細

(2020年8月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
	千口		千口	千円
海外アクティブ債券マザーファンド	6,534,366		3,132,100	6,583,675

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

（2020年8月17日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外アクティブ債券マザーファンド	6,583,675	99.6
コール・ローン等、その他	29,397	0.4
投資信託財産総額	6,613,072	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（41,564,904千円）の投資信託財産総額（45,606,193千円）に対する比率は91.1%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝106.55円、1カナダドル＝80.34円、1英ポンド＝139.56円、1スウェーデンクローナ＝12.27円、1ノルウェークローネ＝11.99円、1ユーロ＝126.20円、1ズロチ＝28.70円、1シンガポールドル＝77.77円、1リンギ＝25.44円、1豪ドル＝76.57円、1メキシコペソ＝4.85円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年8月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,103,345,500
コール・ローン等	3,196,878
海外アクティブ債券マザーファンド(評価額)	6,583,675,438
未収入金	6,516,473,184
(B) 負債	6,649,732,903
未払金	6,623,523,200
未払収益分配金	4,893,438
未払信託報酬	21,231,396
未払利息	4
その他未払費用	84,865
(C) 純資産総額(A－B)	6,453,612,597
元本	4,893,438,606
次期繰越損益金	1,560,173,991
(D) 受益権総口数	4,893,438,606口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,188円

(注) 期首元本額は10,114,178,951円、期中追加設定元本額は1,753,346,867円、期中一部解約元本額は6,974,087,212円、1口当たり純資産額は1.3188円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額13,459,131円。('19年5月16日～'20年5月15日、海外アクティブ債券マザーファンド)

○損益の状況（2019年8月20日～2020年8月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,507
受取利息	18
支払利息	△ 12,525
(B) 有価証券売買損益	174,230,811
売買益	1,592,556,053
売買損	△ 1,418,325,242
(C) 信託報酬等	△ 60,428,173
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	113,790,131
(E) 前期繰越損益金	339,599,196
(F) 追加信託差損益金	1,111,678,102
(配当等相当額)	(1,204,114,997)
(売買損益相当額)	(△ 92,436,895)
(G) 計(D＋E＋F)	1,565,067,429
(H) 収益分配金	△ 4,893,438
次期繰越損益金(G＋H)	1,560,173,991
追加信託差損益金	1,111,678,102
(配当等相当額)	(1,207,905,631)
(売買損益相当額)	(△ 96,227,529)
分配準備積立金	448,495,889

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

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

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

<Aコース>

（注）分配金の計算過程（2019年8月20日～2020年8月17日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年8月20日～ 2020年8月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	83,871,459円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	29,918,672円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,207,905,631円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	339,599,196円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,661,294,958円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,394円
g. 分配金	4,893,438円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

〇 1 万口当たりの費用明細

(2019年 8 月20日～2020年 8 月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 87	% 0.547	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(70)	(0.438)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(9)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(9)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.016	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	90	0.568	
期中の平均基準価額は、15,886円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

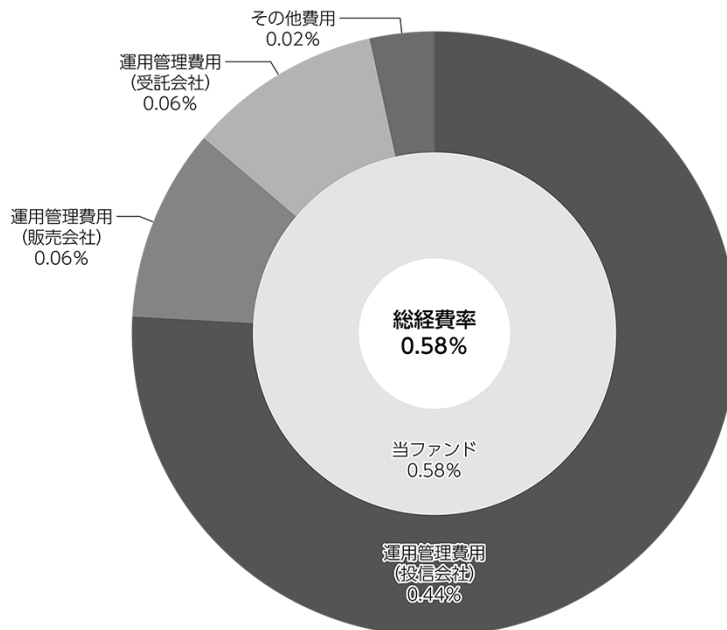
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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0.58%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料及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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
海外アクティブ債券マザーファンド	千口 105,037	千円 215,500	千口 233,430	千円 471,600

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月17日)

利害関係人との取引状況

<野村外国債券アクティブファンドBコース（野村SMA向け）>

該当事項はございません。

<海外アクティブ債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 242,963	百万円 335	% 0.1	百万円 244,259	百万円 —	% —
為替直物取引	15,337	—	—	13,969	335	2.4

平均保有割合 3.9%

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

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

○組入資産の明細

(2020年8月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
海外アクティブ債券マザーファンド	千口 933,191	千口 804,798	千円 1,691,685

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2020年8月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外アクティブ債券マザーファンド	1,691,685	99.6
コール・ローン等、その他	6,405	0.4
投資信託財産総額	1,698,090	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（41,564,904千円）の投資信託財産総額（45,606,193千円）に対する比率は91.1%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝106.55円、1カナダドル＝80.34円、1英ポンド＝139.56円、1スウェーデンクローナ＝12.27円、1ノルウェークローネ＝11.99円、1ユーロ＝126.20円、1ズロチ＝28.70円、1シンガポールドル＝77.77円、1リンギ＝25.44円、1豪ドル＝76.57円、1メキシコペソ＝4.85円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年8月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,698,090,659
コール・ローン等	5,004,803
海外アクティブ債券マザーファンド(評価額)	1,691,685,856
未収入金	1,400,000
(B) 負債	5,589,591
未払収益分配金	1,025,200
未払信託報酬	4,546,267
未払利息	6
その他未払費用	18,118
(C) 純資産総額(A－B)	1,692,501,068
元本	1,025,200,344
次期繰越損益金	667,300,724
(D) 受益権総口数	1,025,200,344口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,509円

(注) 期首元本額は1,181,610,531円、期中追加設定元本額は133,786,877円、期中一部解約元本額は290,197,064円、1口当たり純資産額は1.6509円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額13,459,131円。('19年5月16日～'20年5月15日、海外アクティブ債券マザーファンド)

○損益の状況（2019年8月20日～2020年8月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,025
受取利息	1
支払利息	△ 2,026
(B) 有価証券売買損益	106,020,727
売買益	117,971,984
売買損	△ 11,951,257
(C) 信託報酬等	△ 9,600,488
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	96,418,214
(E) 前期繰越損益金	809,868
(F) 追加信託差損益金	571,097,842
(配当等相当額)	(291,120,558)
(売買損益相当額)	(279,977,284)
(G) 計(D＋E＋F)	668,325,924
(H) 収益分配金	△ 1,025,200
次期繰越損益金(G＋H)	667,300,724
追加信託差損益金	571,097,842
(配当等相当額)	(291,481,437)
(売買損益相当額)	(279,616,405)
分準備積立金	160,576,954
繰越損益金	△ 64,374,072

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

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

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

<Bコース>

（注）分配金の計算過程（2019年8月20日～2020年8月17日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年8月20日～ 2020年8月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	30,379,388円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	506,723,770円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	131,222,766円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	668,325,924円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,518円
g. 分配金	1,025,200円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年8月17日現在）

<海外アクティブ債券マザーファンド>

下記は、海外アクティブ債券マザーファンド全体(21,073,396千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	139,100	149,883	15,970,124	36.1	—	10.9	13.4	11.7
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	13,000	13,846	1,112,455	2.5	—	1.9	0.6	—
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	13,400	18,522	2,584,969	5.8	—	3.9	1.0	1.0
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	117,000	124,868	1,532,138	3.5	—	3.5	—	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	1,000	1,028	12,329	0.0	—	—	—	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,000	4,169	526,223	1.2	—	1.2	—	—
イタリア	62,700	67,299	8,493,139	19.2	—	9.5	5.8	3.9
フランス	12,900	17,606	2,221,893	5.0	—	4.7	—	0.3
スペイン	16,400	19,991	2,522,902	5.7	—	4.6	1.1	—
ベルギー	500	874	110,340	0.2	—	0.2	—	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	20,000	22,667	650,542	1.5	—	1.5	—	—
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	5,000	5,879	457,209	1.0	—	1.0	—	—
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	8,000	8,744	222,460	0.5	—	0.5	—	—
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	8,000	8,938	684,416	1.5	—	1.2	—	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	490,000	558,379	2,708,138	6.1	—	5.1	1.0	—
合 計	—	—	39,809,283	89.9	—	49.8	22.8	17.3

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
			%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,501	266,562	2020/8/31	
		US TREASURY N/B	2.375	3,000	3,025	322,384	2020/12/31	
		US TREASURY N/B	2.5	2,400	2,421	257,977	2020/12/31	
		US TREASURY N/B	3.125	2,000	2,044	217,844	2021/5/15	
		US TREASURY N/B	2.125	20,000	20,345	2,167,792	2021/6/30	
		US TREASURY N/B	2.125	18,000	18,401	1,960,677	2021/9/30	
		US TREASURY N/B	2.875	11,000	11,964	1,274,787	2023/11/30	
		US TREASURY N/B	2.625	14,000	15,133	1,612,434	2023/12/31	
		US TREASURY N/B	2.5	12,500	13,567	1,445,604	2024/5/15	
		US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,230	344,223	2024/9/30	
		US TREASURY N/B	2.25	11,000	11,921	1,270,209	2024/10/31	
		US TREASURY N/B	1.625	10,000	10,684	1,138,420	2026/2/15	
		US TREASURY N/B	2.375	10,000	11,129	1,185,868	2026/4/30	
		US TREASURY N/B	2.25	6,000	6,687	712,519	2027/2/15	
		US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,358	251,258	2028/8/15	
		US TREASURY N/B	5.0	500	814	86,750	2037/5/15	
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	9,465	1,008,495	2046/8/15	
		US TREASURY N/B	3.0	700	953	101,639	2048/2/15	
US TREASURY N/B	3.0	1,700	2,325	247,772	2048/8/15			
US TREASURY N/B	2.0	800	909	96,900	2050/2/15			
小 計						15,970,124		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,000	3,244	260,634	2024/6/1	
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.05	5,000	5,323	427,694	2030/6/2	
		PROVINCE OF QUEBEC	1.9	5,000	5,279	424,126	2030/9/1	
小 計						1,112,455		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.0	2,500	2,655	370,639	2022/3/7	
		UK TREASURY	0.5	500	505	70,477	2022/7/22	
		UK TREASURY	5.0	2,500	3,072	428,857	2025/3/7	
		UK TREASURY	3.5	2,500	3,998	558,030	2045/1/22	
		UK TREASURY	4.25	1,400	2,544	355,051	2046/12/7	
		UK TREASURY	1.5	1,000	1,168	163,089	2047/7/22	
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	3,000	4,577	638,821	2044/1/22	
小 計						2,584,969		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	90,000	95,962	1,177,462	2028/5/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	27,000	28,905	354,675	2029/11/12	
小 計						1,532,138		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,000	1,028	12,329	2021/5/25	
小 計						12,329		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	4,000	4,169	526,223	2030/8/15
	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.05	8,000	8,008	1,010,710	2021/4/15

銘柄			当期末				償還年月日		
			利 率	額面金額	評 価 額				
					外貨建金額	邦貨換算金額			
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	700	719	90,804	2021/5/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	5,000	5,032	635,114	2021/11/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	17,000	17,411	2,197,318	2023/3/15		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,300	2,777	350,564	2025/3/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,101	139,047	2025/11/15		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,800	4,100	517,541	2025/12/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	7,500	7,796	983,886	2026/12/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	10,500	11,446	1,444,491	2027/8/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	2,000	2,462	310,704	2030/3/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,000	1,494	188,656	2031/5/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	700	950	119,983	2037/2/1		
フランス	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	1,600	1,874	236,609	2047/3/1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,600	2,121	267,705	2048/3/1		
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	3,000	3,519	444,211	2036/5/25		
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	3,700	5,186	654,511	2048/5/25		
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,700	3,443	434,620	2050/5/25		
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.5	1,000	1,005	126,895	2020/10/25		
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	500	754	95,172	2029/4/25		
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	2,000	3,696	466,483	2041/4/25		
		スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	3,500	3,799	479,527	2025/4/30
				BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,500	6,045	762,938	2028/4/30
				BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	3,000	3,297	416,081	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15			1,400	2,656	335,296	2044/10/31		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9			500	712	89,960	2046/10/31		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7			2,500	3,479	439,097	2048/10/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	532	67,153	2045/6/22		
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	200	342	43,187	2035/3/28		
小計						13,874,498			
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ				
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	22,667	650,542	2029/10/25		
小計						650,542			
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル				
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,000	5,879	457,209	2029/7/1		
小計						457,209			
マレーシア				千リンギ	千リンギ				
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	8,000	8,744	222,460	2028/6/15		
小計						222,460			
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル				
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	2,000	2,047	156,752	2021/12/21		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,000	2,290	175,361	2027/11/21		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,000	2,223	170,215	2028/5/21		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,746	133,714	2029/11/21		
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	631	48,373	2047/3/21		
小計						684,416			
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ				
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	80,000	89,246	432,845	2024/9/5		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	45,000	46,131	223,736	2026/3/5		

銘柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	150,000	167,061	810,245
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	215,000	255,940	1,241,310
小 計						2,708,138
合 計						39,809,283

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円 3,528 ー
		TNOTE (5YEAR)	4,688 ー
		AU10YR	1,246 ー
		BOBL	ー 849
		BUNDS	1,885 ー
		CANADA	ー 405
		GILTS	ー 953
		SCHATZ	ー 1,272
		T-ULTRA	ー 441
		ULTRA (10YEAR)	ー 1,355

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

海外アクティブ債券マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2019年11月15日）

作成対象期間（2018年11月16日～2019年11月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	日本を除く世界の高格付けの債券に投資し、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行います。債券への投資にあたっては、ソブリン債（日本を除く世界先進主要国が発行する国債・政府保証債）を中心とした債券に投資することを基本とします。 投資する債券の格付けは、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。 ポートフォリオのデュレーションは、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。 組み入れ外貨建て資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2015年11月16日)	19,632	1.1	179.60	△ 0.4	86.1	△5.4	21,220
13期(2016年11月15日)	17,532	△10.7	159.55	△11.2	87.8	△2.3	22,019
14期(2017年11月15日)	19,589	11.7	178.61	11.9	94.3	△2.7	23,707
15期(2018年11月15日)	19,129	△ 2.3	173.36	△ 2.9	88.7	3.2	28,053
16期(2019年11月15日)	19,896	4.0	179.83	3.7	90.0	△5.2	47,229

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース））は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のFTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）の指数値を、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で、当社が独自に円換算しています。

*FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

（出所）FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

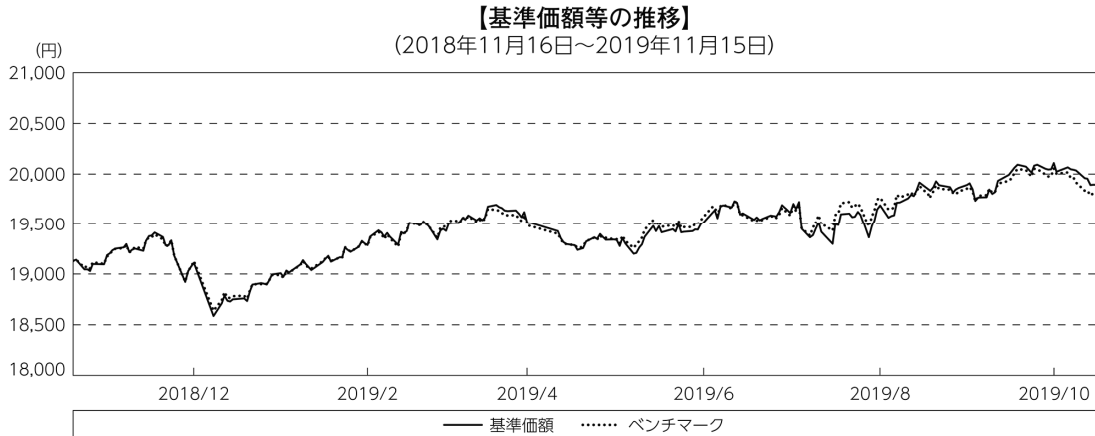
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	%
(期 首) 2018年11月15日	19,129	—	173.36	—	88.7	3.2
11月末	19,251	0.6	174.44	0.6	95.4	0.6
12月末	19,109	△0.1	173.33	△0.0	84.0	1.0
2019年1月末	19,013	△0.6	172.27	△0.6	90.4	0.8
2月末	19,285	0.8	174.70	0.8	93.5	0.8
3月末	19,501	1.9	177.03	2.1	89.3	△ 0.0
4月末	19,516	2.0	176.56	1.8	88.0	0.2
5月末	19,299	0.9	175.15	1.0	88.5	△ 2.0
6月末	19,519	2.0	177.41	2.3	91.5	△18.5
7月末	19,654	2.7	177.95	2.6	91.3	△22.4
8月末	19,690	2.9	179.14	3.3	89.9	△20.4
9月末	19,893	4.0	179.97	3.8	88.6	△ 5.2
10月末	20,110	5.1	181.75	4.8	88.1	△ 5.9
(期 末) 2019年11月15日	19,896	4.0	179.83	3.7	90.0	△ 5.2

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の19,129円から期末には19,896円となり、767円の値上がりとなりました。

(上昇) 各国の国債からの利息収入。

(上昇) 米国やドイツで債券利回りが低下し、債券価格が上昇したこと。

(下落) 米ドルやユーロが円に対して下落したこと。

○当ファンドのポートフォリオ

・ファンド・デュレーション

ファンド全体のデュレーションは、期首から期末にかけて短期化しました。期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して短めとしました。

・通貨配分

ファンド全体での外貨エクスポージャー※は概ね99%以上を維持しました。期末において、外貨エクスポージャーの内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨の比率を少なめ、米ドルの比率を多めとしました。

※外貨エクスポージャーとは、外貨建て純資産のうち為替ヘッジを行なわなかった額の純資産に対する比率

○当ファンドのベンチマークとの差異

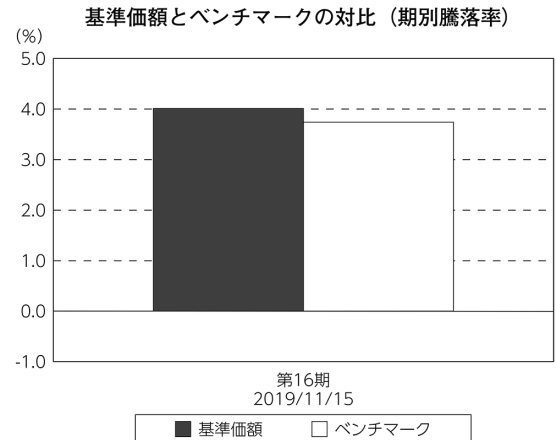
期首から期末の基準価額の騰落率は+4.0%となり、ベンチマークの+3.7%を0.3ポイント上回りました。

(主なプラス要因)

イタリアのデュレーションをベンチマークに対して長期化としていたところ、イタリア国債の利回りが低下したこと。

(主なマイナス要因)

金利の低下局面でファンドのデュレーション(金利感応度)をベンチマークに比べて短期化していたこと。



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。

米国では、設備投資の減速などを背景に、一時的に潜在成長率を下回るペースにまで成長が鈍化する可能性があるものの、良好な雇用・所得環境を受けて、個人消費が安定して推移することで全体としては底堅い成長が続くと考えます。緩和的な金融政策の下支えにより、米国経済が改めて加速していくことで、長期債の利回りは上昇(価格は下落)に転じると予想します。欧州においても、グローバルに債券利回りが反発する中では上昇圧力がかかりやすいと予想します。こうした投資環境見通しのなか、ファンド全体のデュレーションはベンチマークよりも短めとする方針です。また、通貨配分について、ベンチマークに比べ米ドルの比率を引き上げ、欧州通貨などの比率を引き下げる方針です。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年11月16日～2019年11月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.012 (0.011) (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.017	
期中の平均基準価額は、19,486円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年11月16日～2019年11月15日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 200,811	千米ドル 125,989 (25,500)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 4,052	千カナダドル 10,837
	イギリス	国債証券	千英ポンド 16,668	千英ポンド 5,186
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 127,905	千スウェーデンクローナ —
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	12,552	13,834
	イタリア	国債証券	85,912	36,690
	フランス	国債証券	32,223	29,228
	スペイン	国債証券	15,483	9,785
	ベルギー	国債証券	—	2,877
	ポーランド	国債証券	千ズロチ —	千ズロチ 15,649
	マレーシア	国債証券	千リンギ 34,466	千リンギ 15,031
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 4,732	千豪ドル 3,091
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 492,348	千メキシコペソ 87,982
	南アフリカ	国債証券	千ランド 121,636	千ランド 122,408

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 18,485	百万円 18,411	百万円 34,154	百万円 30,366

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月16日～2019年11月15日)

該当事項はございません。

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

(2019年11月15日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 154,300	千米ドル 157,717	千円 17,131,227	% 36.3	% —	% 4.2	% 8.5	% 23.6
カナダ	千カナダドル 4,500	千カナダドル 4,738	388,904	0.8	—	0.3	0.5	—
イギリス	千英ポンド 18,200	千英ポンド 22,080	3,090,378	6.5	—	6.5	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 117,000	千スウェーデンクローナ 125,773	1,411,184	3.0	—	3.0	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,000	千ノルウェークローネ 1,037	12,323	0.0	—	—	—	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,300	5,300	634,678	1.3	—	1.3	—	—
イタリア	77,100	80,821	9,677,625	20.5	—	8.6	5.7	6.2
フランス	18,400	24,957	2,988,417	6.3	—	6.1	—	0.3
スペイン	17,900	21,220	2,540,986	5.4	—	5.4	—	—
ベルギー	500	861	103,195	0.2	—	0.2	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 3,500	千シンガポールドル 3,541	282,666	0.6	—	—	—	0.6
マレーシア	千リンギ 27,000	千リンギ 27,580	722,049	1.5	—	1.2	0.3	—
オーストラリア	千豪ドル 11,500	千豪ドル 12,407	915,951	1.9	—	1.1	0.3	0.6
メキシコ	千メキシコペソ 440,000	千メキシコペソ 460,674	2,593,595	5.5	—	3.2	2.3	—
合 計	—	—	42,493,185	90.0	—	41.2	17.6	31.2

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	18,600	18,575	2,017,648	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.625	18,500	18,502	2,009,783	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.125	12,300	12,349	1,341,401	2020/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,495	271,019	2020/8/31
		US TREASURY N/B	3.125	12,000	12,262	1,331,901	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.125	20,000	20,164	2,190,220	2021/6/30
		US TREASURY N/B	2.125	18,000	18,167	1,973,336	2021/9/30
		US TREASURY N/B	2.875	11,000	11,537	1,253,254	2023/11/30
		US TREASURY N/B	2.625	8,000	8,320	903,786	2023/12/31
		US TREASURY N/B	2.5	12,500	12,972	1,409,089	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,068	333,293	2024/9/30
		US TREASURY N/B	2.25	1,000	1,029	111,785	2024/10/31
		US TREASURY N/B	5.0	500	719	78,125	2037/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,912	859,455	2046/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	700	802	87,124	2048/2/15
US TREASURY N/B	3.0	7,700	8,838	960,000	2048/8/15		
小 計						17,131,227	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,000	3,134	257,225	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,500	1,604	131,679	2029/6/1
小 計						388,904	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	5.0	2,500	3,091	432,700	2025/3/7
		UK TREASURY	1.5	1,000	1,066	149,302	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	6,500	6,846	958,174	2027/7/22
		UK TREASURY	1.625	2,400	2,608	365,137	2028/10/22
		UK TREASURY	4.25	800	1,185	165,925	2036/3/7
		UK TREASURY	4.75	700	1,139	159,469	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	1,400	2,372	332,027	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	1,000	1,061	148,623	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	1,000	1,125	157,510	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	900	1,582	221,507	2049/12/7
小 計						3,090,378	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	90,000	96,697	1,084,945	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	27,000	29,076	326,239	2029/11/12
小 計						1,411,184	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,000	1,037	12,323	2021/5/25
小 計						12,323	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,300	3,669	439,344	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,000	1,631	195,334	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	11,000	11,004	1,317,732	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	400	403	48,360	2020/2/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.7	4,500	4,518	540,996	2020/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	5,000	5,163	618,223	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.2	2,500	2,508	300,367	2020/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	700	738	88,460	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	17,000	17,324	2,074,459	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,000	1,073	128,573	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	4,000	4,032	482,791	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,300	2,803	335,733	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,094	131,031	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,800	4,053	485,406	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	7,500	7,647	915,741	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	10,500	11,225	1,344,147	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,000	1,474	176,604	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	700	910	109,055	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	2,600	2,857	342,145	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,600	1,985	237,794	2048/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	3,700	4,931	590,481	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	7,700	9,236	1,105,988	2050/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.5	1,000	1,029	123,256	2020/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	4,000	6,123	733,239	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	2,000	3,636	435,451	2041/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	3,500	3,797	454,750	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	7,500	8,164	977,575	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	3,000	3,272	391,873	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	2,597	311,028	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,500	2,056	246,230	2046/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	520	62,336	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	200	341	40,858	2035/3/28
小 計						15,944,903	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	3,500	3,541	282,666	2021/6/1
小 計						282,666	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.795	5,000	5,089	133,232	2022/9/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	22,000	22,491	588,816	2028/6/15
小 計						722,049	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	3,500	3,552	262,233	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	2,000	2,051	151,433	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,000	2,252	166,285	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,000	2,188	161,532	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,729	127,693	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	633	46,772	2047/3/21
小 計						915,951	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	180,000	189,074	1,064,491	2024/9/5

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	45,000	42,468	239,096	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	120,000	124,098	698,671	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	95,000	105,032	591,335	2029/5/31
小 計						2,593,595	
合 計						42,493,185	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円	百万円
		BOBL	—	1,870
		CANADA	—	804
		GILTS	—	150
		SCHATZ	645	—
		TNOTE (10YEAR)	—	1,207
			913	—

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2019年11月15日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	42,493,185	88.3
コール・ローン等、その他	5,618,455	11.7
投資信託財産総額	48,111,640	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産（42,595,829千円）の投資信託財産総額（48,111,640千円）に対する比率は88.5%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝108.62円、1カナダドル＝82.07円、1英ポンド＝139.96円、1スウェーデンクローナ＝11.22円、1ノルウェークローネ＝11.88円、1ユーロ＝119.74円、1ズロチ＝27.95円、1シンガポールドル＝79.82円、1リンギ＝26.18円、1豪ドル＝73.82円、1メキシコペソ＝5.63円、1ランド＝7.34円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	89,786,696,754
コール・ローン等	4,985,504,441
公社債(評価額)	42,493,185,035
未収入金	41,742,018,905
未収利息	270,717,452
前払費用	40,254,175
差入委託証拠金	255,016,746
(B) 負債	42,557,684,455
未払金	42,543,575,545
未払解約金	14,100,000
未払利息	8,910
(C) 純資産総額(A－B)	47,229,012,299
元本	23,738,121,931
次期繰越損益金	23,490,890,368
(D) 受益権総口数	23,738,121,931口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,896円

(注) 期首元本額は14,665,413,690円、期中追加設定元本額は13,197,681,749円、期中一部解約元本額は4,124,973,508円、1口当たり純資産額は1.9896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額

- ・野村外国債券アクティブファンドAコース(野村SMA向け) 7,271,514,425円
- ・野村外国債券アクティブファンド Aコース(野村SMA・EW向け) 6,198,557,045円
- ・外国債券アクティブファンド(為替ヘッジあり)・無分配型(非課税適格機関投資家専用) 2,651,370,577円
- ・外国債券アクティブファンド 為替ヘッジ付・分配型(非課税適格機関投資家専用) 2,104,381,453円
- ・ノムラPOPs用・海外アクティブ債券ファンド(適格機関投資家専用) 1,960,209,948円
- ・野村外国債券アクティブファンド Bコース(野村SMA・EW向け) 1,889,927,777円
- ・野村外国債券アクティブファンドBコース(野村SMA向け) 937,926,151円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 407,096,609円
- ・野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け) 317,137,946円

○損益の状況 (2018年11月16日～2019年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	755,431,376
受取利息	757,184,566
その他収益金	648,988
支払利息	△ 2,402,178
(B) 有価証券売買損益	669,941,678
売買益	3,674,215,310
売買損	△ 3,004,273,632
(C) 先物取引等取引損益	△ 39,935,551
取引益	167,220,626
取引損	△ 207,156,177
(D) 保管費用等	△ 4,311,147
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,381,126,356
(F) 前期繰越損益金	13,387,802,253
(G) 追加信託差損益金	12,595,508,251
(H) 解約差損益金	△ 3,873,546,492
(I) 計(E+F+G+H)	23,490,890,368
次期繰越損益金(I)	23,490,890,368

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。