

野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第7期(決算日2021年12月6日)

作成対象期間(2020年12月8日～2021年12月6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。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界先進主要国の公社債に実質的に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をはかることを目的として、運用を行なうことを基本とします。 為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、当ファンドにおいては原則として行ないません。	
主な投資対象	野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(野村SMA・EW向け) マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債に直接投資する場合があります。
主な投資制限	野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(野村SMA・EW向け)	日本を含む世界先進主要国の公社債を主要投資対象とします。 株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建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	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建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(評価益を含みます。)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ないます。	

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/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考 指 標 1 ヶ月円LIBOR	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	込 配 金	期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
3 期(2017年12月 6 日)	9,979		0	0.3	△0.04	84.3	—	11,696
4 期(2018年12月 6 日)	9,881		0	△1.0	△0.06	80.0	—	9,592
5 期(2019年12月 6 日)	10,134		10	2.7	△0.11	73.1	—	9,820
6 期(2020年12月 7 日)	10,302		10	1.8	△0.10	73.7	—	10,422
7 期(2021年12月 6 日)	10,054		0	△2.4	△0.07	67.8	—	10,641

*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。

*1 ヶ月円LIBORは、期中における1 ヶ月円LIBORをもとに当社が独自に累積再投資し、算出したものです。

*LIBOR：London Inter-Bank Offered Rate

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		参 考 指 標 1 ヶ月円LIBOR	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率			
(期 首) 2020年12月 7 日	円 10,302	% —	% —	% 73.7	% —	% —
12月末	10,324	0.2	△0.01	75.0	—	—
2021年1月末	10,305	0.0	△0.01	76.0	—	—
2月末	10,168	△1.3	△0.02	75.6	—	—
3月末	10,153	△1.4	△0.02	77.6	—	—
4月末	10,186	△1.1	△0.03	75.6	—	—
5月末	10,193	△1.1	△0.04	74.0	—	—
6月末	10,164	△1.3	△0.04	76.0	—	—
7月末	10,211	△0.9	△0.05	64.4	—	—
8月末	10,200	△1.0	△0.05	63.3	—	—
9月末	10,124	△1.7	△0.06	68.3	—	—
10月末	10,051	△2.4	△0.07	71.5	—	—
11月末	10,037	△2.6	△0.07	70.1	—	—
(期 末) 2021年12月 6 日	10,054	△2.4	△0.07	67.8	—	—

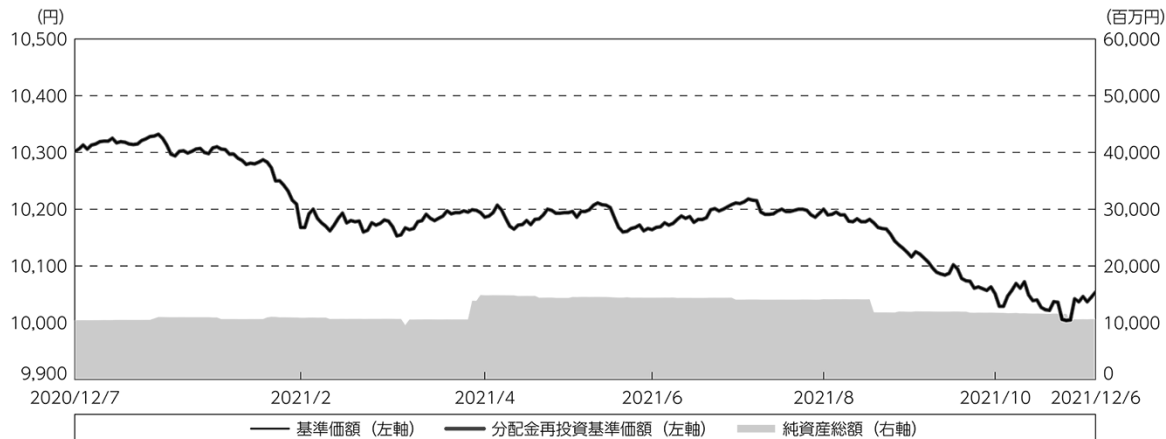
*騰落率は期首比です。

*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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- （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。作成期首（2020年12月7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）ファンドの参考指標は1ヵ月円LIBOR（＝London Inter-Bank Offered Rate）であり、利率表示のため、基準価額と併記する形でのグラフ掲載はしていません。
- （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2.41%の下落

基準価額は、期首10,302円から期末10,054円に、248円の値下がりとなりました。

- （上昇）債券を保有していたことによるインカムゲイン（利息収入）。
- （上昇）米ドルが円に対して上昇したことによる為替差益。
- （下落）欧州通貨が米ドルに対して下落したことによる為替差損。
- （下落）債券利回りが上昇（価格は下落）したことによるキャピタルロス（値下がり損）。
- （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）。

○投資環境

債券市場＜国債利回りは米国・ドイツで上昇、日本で大きくは変わらず＞

米国市場では、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展やバイデン政権下における大規模な追加経済対策などを背景に力強い景気回復を遂げたこと、また、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期の金融政策正常化が市場で意識されたことなどから、債券利回りは上昇しました。

ユーロ圏では、新型コロナウイルスのワクチン接種ペースの加速を背景として回復の遅れていたサービス業に持ち直しが見られたことや、世界的な金融政策正常化期待の高まりから、債券利回りは上昇しました。

日本では、日銀が2021年3月の決定会合において、ゼロ％程度で推移させることを目指す10年国債利回りの変動許容幅を従来よりも広い上下0.25％とすることを明確化したものの、金融緩和策の基本的な枠組みを継続したことで、利回りは前期末比で大きくは変わらずとなりました。

為替市場＜米ドル、ユーロは円に対して上昇＞

2021年初以降、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展が世界的に見られる中で、順調な景気回復の継続が市場で意識されやすくなったことなどから、米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド（野村SMA・EW向け）〕

期を通じて〔世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド〕受益証券の組入比率を高位に維持しました。

〔世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド〕

米国、欧州（ユーロ圏・英国）、日本の国債などに分散投資を行ない、デュレーションを3.0～4.5年前後としました。通貨変動リスクを低減するために、ファンド全体の外貨エクスポージャー※はおおむね0～9％程度と低位に維持しました。年限別では、安定した収益の確保をはかるための短・中期債への投資に加えて、利息収入を期待できる長期債にも投資しました。

※外貨エクスポージャーとは、外貨建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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

参考指標としている 1 ヶ月円 LIBOR の収益率※が -0.07% となったのに対し、基準価額の騰落率は -2.41% となりました。

※期中における 1 ヶ月円 LIBOR をもとに当社が独自に累積再投資して算出したもの。

（主なプラス要因）

債券を保有していたことによるインカムゲイン。

米ドルが円に対して上昇したことによる為替差益。

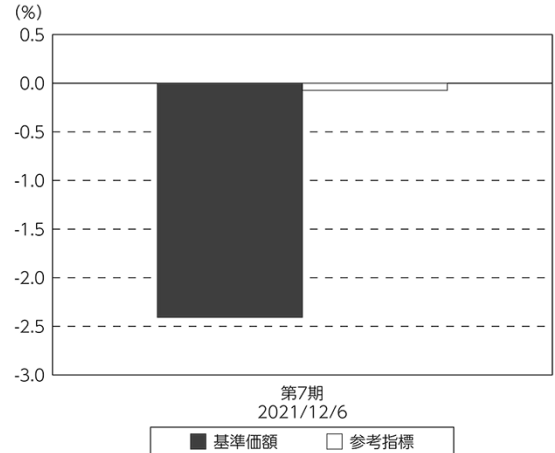
（主なマイナス要因）

欧州通貨が米ドルに対して下落したことによる為替差損。

債券利回りが上昇したことによるキャピタルロス。

対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト。

基準価額と参考指標の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）参考指標は 1 ヶ月円 LIBOR です。騰落率は、当社が独自に累積再投資して算出したものです。

◎分配金

当期の収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、分配金のお支払いを見送りました。なお、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 7 期
	2020年12月 8 日～ 2021年12月 6 日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	792

（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。

◎今後の運用方針

[世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド]

今後の運用につきましては、引き続き地域や銘柄の分散に配慮しつつ、安定的な収益の確保をはかるために金利リスクを適切に調整した運用を行ないます。邦貨建資産の額と外貨建資産のうち為替ヘッジを行なった資産の額との合計額は、原則として信託財産の純資産総額の90%程度を中心として、市場見通しに対応して調整を行ないます。

[野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド（野村SMA・EW向け）]

〔世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をはかります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年12月8日～2021年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.527	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.439)	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 ）	(6)	(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 ）	(3)	(0.033)	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) そ の 他 費 用	1	0.009	(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 ）	(1)	(0.006)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	55	0.536	
期中の平均基準価額は、10,176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。

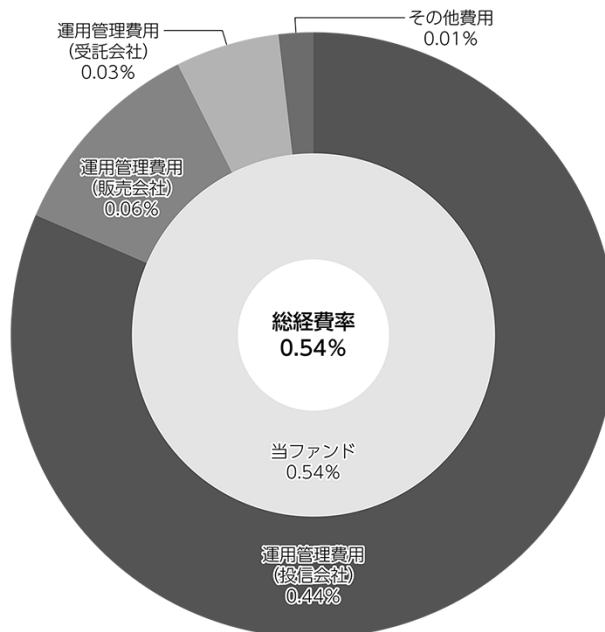
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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。

（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0.54%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。

○売買及び取引の状況

(2020年12月8日～2021年12月6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
世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド	5,160,380	6,946,700	4,848,645	6,502,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年12月6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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 —	百万円 0	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2021年12月6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
世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド	7,677,067	7,988,802	10,630,699

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2021年12月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド	千円 10,630,699	% 99.5
コール・ローン等、その他	57,196	0.5
投資信託財産総額	10,687,895	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（19,999,495千円）の投資信託財産総額（31,368,424千円）に対する比率は63.8%です。

*外貨建資産は、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＝113.08円、1カナダドル＝88.09円、1英ポンド＝149.66円、1スウェーデンクローナ＝12.34円、1ノルウェークローネ＝12.34円、1ユーロ＝127.70円、1ズロチ＝27.7747円、1シンガポールドル＝82.46円、1リンギ＝26.7137円、1豪ドル＝79.37円、1新シェケル＝35.6999円、1メキシコペソ＝5.3155円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,687,895,023
コール・ローン等	57,195,561
世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド(評価額)	10,630,699,462
(B) 負債	46,528,654
未払解約金	11,889,383
未払信託報酬	34,495,564
未払利息	37
その他未払費用	143,670
(C) 純資産総額(A－B)	10,641,366,369
元本	10,584,233,061
次期繰越損益金	57,133,308
(D) 受益権総口数	10,584,233,061口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,054円

(注) 期首元本額は10,117,329,190円、期中追加設定元本額は7,257,623,310円、期中一部解約元本額は6,790,719,439円、1口当たり純資産額は1.0054円です。

○損益の状況（2020年12月8日～2021年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6,414
支払利息	△ 6,414
(B) 有価証券売買損益	△146,666,875
売買益	45,497,488
売買損	△192,164,363
(C) 信託報酬等	△ 65,278,075
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△211,951,364
(E) 前期繰越損益金	149,165,093
(F) 追加信託差損益金	119,919,579
(配当等相当額)	(533,579,432)
(売買損益相当額)	(△413,659,853)
(G) 計(D＋E＋F)	57,133,308
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	57,133,308
追加信託差損益金	119,919,579
(配当等相当額)	(542,294,335)
(売買損益相当額)	(△422,374,756)
分配準備積立金	297,040,411
繰越損益金	△359,826,682

*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。

（注）分配金の計算過程（2020年12月8日～2021年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	80,513,157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	542,294,335円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	216,527,254円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	839,334,746円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	792円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0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

(2021年12月6日現在)

<世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド>

下記は、世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド全体 (23,560,110千口) の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,260,000	1,245,444	4.0	—	4.0	—	—
	(100,000)	(109,876)	(0.4)	(—)	(0.4)	(—)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	203,034	0.6	—	—	0.6	—
	(200,000)	(203,034)	(0.6)	(—)	(—)	(0.6)	(—)
合 計	1,460,000	1,448,478	4.6	—	4.0	0.6	—
	(300,000)	(312,910)	(1.0)	(—)	(0.4)	(0.6)	(—)

- * () 内は非上場債で内書きです。
- * 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。
- * 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)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
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (10年) 第364回	0.1	450,000	452,848	2031/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第60回	0.9	40,000	42,769	2048/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第64回	0.4	450,000	422,032	2049/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第65回	0.4	50,000	46,813	2049/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第168回	0.4	170,000	171,105	2039/3/20
ポーランド共和国 第13回円貨社債 (2012)	2.5	100,000	109,876	2027/11/8
小 計		1,260,000	1,245,444	
特殊債券(除く金融債)				
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)	0.725	200,000	203,034	2024/7/30
小 計		200,000	203,034	
合 計		1,460,000	1,448,478	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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 6,900	千米ドル 6,888	千円 778,905	% 2.5	% —	% 1.4	% —	% 1.1
カナダ	千カナダドル 26,000	千カナダドル 25,852	2,277,376	7.3	—	7.3	—	—
イギリス	千英ポンド 3,500	千英ポンド 3,333	498,835	1.6	—	1.6	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 88,000	千ノルウェークローネ 91,645	1,130,909	3.6	—	—	3.6	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,200	4,363	557,157	1.8	—	1.8	—	—
イタリア	47,400	48,240	6,160,286	19.6	—	—	9.9	9.8
フランス	20,100	20,338	2,597,248	8.3	—	7.0	1.3	—
スペイン	12,000	13,101	1,673,058	5.3	—	—	5.3	—
ポーランド	千ズロチ 59,000	千ズロチ 58,205	1,616,626	5.2	—	—	5.2	—
マレーシア	千リンギ 14,000	千リンギ 12,994	347,134	1.1	—	1.1	—	—
オーストラリア	千豪ドル 22,100	千豪ドル 23,476	1,863,344	5.9	—	2.8	3.2	—
メキシコ	千メキシコペソ 63,000	千メキシコペソ 59,589	316,749	1.0	—	—	1.0	—
合 計	—	—	19,817,634	63.2	—	22.9	29.5	10.8

*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。

(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. 25	3, 900	3, 872	437, 859	2031/ 8 /15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2. 849	3, 000	3, 015	341, 046	2022/ 3 / 3
小 計						778, 905	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2. 9	2, 200	2, 344	206, 515	2028/ 6 / 2
		ONTARIO (PROVINCE OF)	2. 15	8, 100	8, 156	718, 493	2031/ 6 / 2
		PROVINCE OF ALBERTA	2. 9	2, 800	2, 981	262, 622	2028/12/ 1
		PROVINCE OF QUEBEC	1. 5	8, 100	7, 712	679, 392	2031/ 9 / 1
	特殊債券 (除く金融債)	CANADA HOUSING TRUST	1. 6	4, 800	4, 658	410, 352	2031/12/15
小 計						2, 277, 376	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0. 25	3, 500	3, 333	498, 835	2031/ 7 /31
小 計						498, 835	
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. 0	88, 000	91, 645	1, 130, 909	2024/ 3 /14
小 計						1, 130, 909	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3, 500	3, 639	464, 792	2031/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	700	723	92, 364	2050/ 8 /15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	5, 000	5, 065	646, 857	2022/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 5	3, 500	3, 655	466, 749	2022/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 45	8, 000	8, 120	1, 036, 928	2022/ 9 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	5, 500	5, 595	714, 535	2023/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	1, 500	1, 526	194, 969	2023/ 3 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 35	6, 500	6, 586	841, 089	2025/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 5	17, 400	17, 691	2, 259, 155	2026/ 2 / 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	8, 700	8, 794	1, 123, 029	2030/11/25
	特殊債券 (除く金融債)	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	0. 25	3, 300	3, 371	430, 528	2029/ 6 /29
		AGENCE FRANCE LOCALE	0. 125	3, 200	3, 250	415, 027	2026/ 6 /20
		BPIFRANCE FINANCEMENT SA	0. 05	4, 900	4, 922	628, 662	2029/ 9 /26
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 75	9, 000	9, 866	1, 259, 960	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 3	3, 000	3, 234	413, 098	2026/10/31
小 計						10, 987, 751	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	0. 75	11, 000	10, 109	280, 774	2025/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3. 25	48, 000	48, 096	1, 335, 851	2025/ 7 /25
小 計						1, 616, 626	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2. 632	14, 000	12, 994	347, 134	2031/ 4 /15
小 計						347, 134	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	特殊債券 (除く金融債)	BNG BANK NV	3. 3	4, 300	4, 619	366, 662	2028/ 7 /17
		KOMMUNALBANKEN AS	0. 6	4, 000	3, 793	301, 074	2026/ 6 / 1
		KOMMUNALBANKEN AS	3. 4	3, 000	3, 238	257, 018	2028/ 7 /24

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
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円
	特殊債券 (除く金融債)	KOMMUNALBANKEN AS LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.4	3,000	3,022	239,919
			4.75	7,800	8,802	698,669
小 計						1,863,344
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	5.75	63,000	59,589	316,749
小 計						316,749
合 計						19,817,634

* 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。

世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2021年2月10日）

作成対象期間（2020年2月11日～2021年2月10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	日本を含む世界先進主要国の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をはかることを目的として、運用を行うことを基本とします。 公社債への投資にあたっては、流動性の高い高格付の公社債に投資することを基本とし、為替ヘッジベースでの利回り水準、各国の金利見通し等を勘案してポートフォリオを構築することで、収益の確保を目指します。さらに、カントリーアロケーション、デュレーションおよび為替ヘッジ比率をアクティブに変更することで、収益の獲得および利回りの向上を目指します。なお、先物取引等も適宜活用します。 邦貨建て資産の額と外貨建て資産のうち為替ヘッジ（他通貨による代替ヘッジを含みます。）を行った資産の額との合計額（実質的な邦貨建て資産の額）については、原則として信託財産の純資産総額の90%±10%程度に維持することを基本とします。なお、外貨建て資産の他通貨による代替ヘッジについては、信託財産の純資産総額の10%程度の範囲内で行います。
主な投資対象	日本を含む世界先進主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	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したもの等に限る、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

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

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		参 考 指 標 1 ヶ月円LIBOR	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率						
	円		%	%	%		%		百万円
12期(2017年 2 月10日)	12, 811		△0. 2	△0. 05	73. 9		—		31, 291
13期(2018年 2 月13日)	12, 784		△0. 2	△0. 03	93. 3		—		24, 529
14期(2019年 2 月12日)	12, 956		1. 3	△0. 08	80. 4		—		25, 578
15期(2020年 2 月10日)	13, 377		3. 2	△0. 11	70. 2		—		26, 857
16期(2021年 2 月10日)	13, 551		1. 3	△0. 09	75. 2		—		32, 258

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 1 ヶ月円LIBORは、期中における 1 ヶ月円LIBORをもとに当社が独自に累積再投資し、算出したものです。

* LIBOR : London Inter-Bank Offered Rate

○当期中の基準価額と市況等の推移

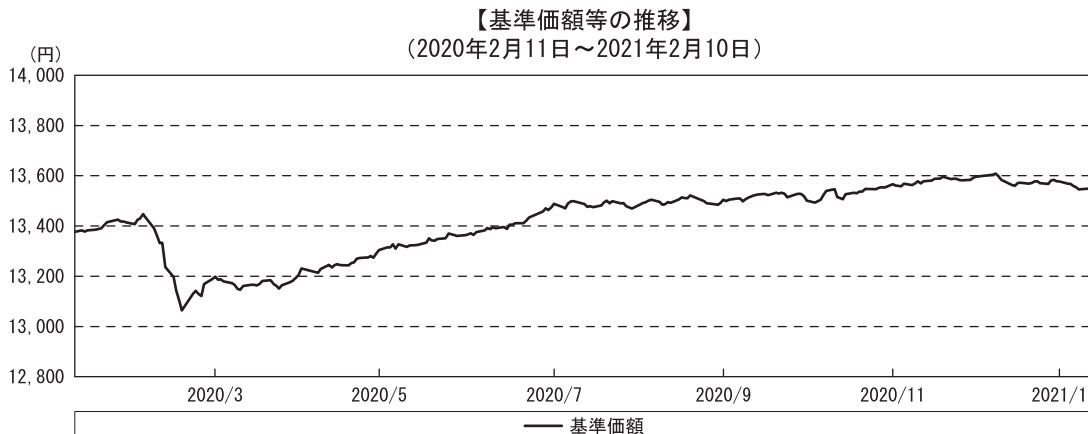
年 月 日	基 準	価 額		参 考 指 標 1 ヶ月円LIBOR	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率					
(期 首) 2020年 2 月10日	円		%	%		%		%
	13, 377		—	—		70. 2		—
2 月末	13, 414		0. 3	△0. 00		70. 0		—
3 月末	13, 198		△1. 3	△0. 01		60. 0		—
4 月末	13, 204		△1. 3	△0. 02		60. 3		—
5 月末	13, 304		△0. 5	△0. 03		74. 2		—
6 月末	13, 366		△0. 1	△0. 04		77. 0		—
7 月末	13, 488		0. 8	△0. 04		78. 0		—
8 月末	13, 485		0. 8	△0. 05		74. 4		—
9 月末	13, 504		0. 9	△0. 06		74. 4		—
10月末	13, 501		0. 9	△0. 06		70. 4		—
11月末	13, 566		1. 4	△0. 07		74. 2		—
12月末	13, 596		1. 6	△0. 08		75. 1		—
2021年 1 月末	13, 577		1. 5	△0. 09		76. 1		—
(期 末) 2021年 2 月10日	13, 551		1. 3	△0. 09		75. 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) ファンドの参考指標は1ヵ月円LIBORであり、利率表示のため、基準価額と併記する形でのグラフ掲載はしていません。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は1.30%の上昇

基準価額は、期首13,377円から期末13,551円に、174円の値上がりとなりました。

(上昇) 米国など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) 債券を保有していたことによる、インカムゲイン（利息収入）。

(上昇) ユーロ高が進んだことによる為替差益。

(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）。

○当ファンドのポートフォリオ

米国、欧州（ユーロ圏・英国）、日本の国債などに分散投資を行ない、デュレーションを3～4年前後としました。通貨変動リスクを低減するために、ファンド全体の外貨エクスポージャー※はおおむね1～7%程度と低位に維持しました。年限別では、安定した収益の確保をはかるため、短・中期債への投資を中心としたほか、利息収入を期待できる長期債に投資しました。

※ 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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

参考指標としている1ヵ月円LIBORの収益率※が-0.09%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.30%となりました。

※ 期中における1ヵ月円LIBORをもとに当社が独自に累積再投資して算出したもの。

(主なプラス要因)

米国などの債券利回りが低下したことによるキャピタルゲイン。

債券を保有していたことによる、インカムゲインが得られたこと。

ユーロ高が進行したことによる為替差益。

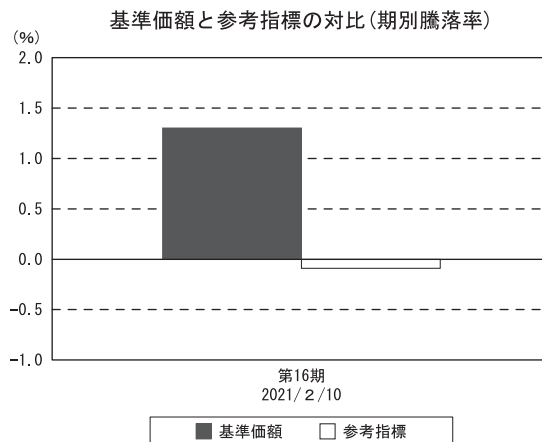
(主なマイナス要因)

対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト。

◎今後の運用方針

今後の運用につきましては、引き続き地域や銘柄の分散に配慮しつつ、安定的な収益の確保をはかるために金利リスクを適切に調整した運用を行ないます。邦貨建資産の額と外貨建資産のうち為替ヘッジを行なった資産の額との合計額は、原則として信託財産の純資産総額の90%±10%程度の範囲内で、市場見通しに応じて調整を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



(注) 参考指標は1ヵ月円LIBORです。騰落率は、当社が独自に累積再投資して算出したものです。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年2月11日～2021年2月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.014	(a)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)	(0.014)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.014	
期中の平均基準価額は、13,433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

(2020年2月11日～2021年2月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券		千円 5,021,963	千円 5,822,983 (100,000)
	特殊債券		204,400	－
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 101,373	千米ドル 68,332
		地方債証券	千カナダドル 24,073	千カナダドル 1,084
	カナダ	特殊債券	17,905	18,057
		イギリス	千英ポンド 2,864	千英ポンド －
		地方債証券	－	11,201
		特殊債券	－	4,001
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ －	千スウェーデンクローナ 12,958
		特殊債券	－	144,388
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 105,203	千ノルウェークローネ 46,760

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	国債証券	35,889	34,283
	フランス	国債証券	—	584
		特殊債券	4,281	5,505
	スペイン	国債証券	32,582	21,014
	ベルギー	国債証券	9,388	24,663
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 121,198	千ズロチ 70,704
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5,269	千シンガポールドル 5,288
	マレーシア	国債証券	千リンギ 10,929	千リンギ 10,240
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 4,632	千豪ドル 4,671
		特殊債券	9,060	5,728
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 49,402	千新シェケル —
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 166,145	千メキシコペソ 119,636

*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。

○利害関係人との取引状況等 (2020年2月11日～2021年2月10日)

利害関係人との取引状況

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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 38,033	百万円 204	% 0.5	百万円 33,489	百万円 —	% —
為替先物取引	256,525	2,441	1.0	262,212	329	0.1
為替直物取引	25,526	—	—	20,608	2,441	11.8

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2021年2月10日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	740,000	776,513	2.4	—	2.4	—	—
	(100,000)	(109,913)	(0.3)	(—)	(0.3)	(—)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	203,906	0.6	—	—	0.6	—
	(200,000)	(203,906)	(0.6)	(—)	(—)	(0.6)	(—)
合 計	940,000	980,419	3.0	—	2.4	0.6	—
	(300,000)	(313,819)	(1.0)	(—)	(0.3)	(0.6)	(—)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 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。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)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
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	100,000	133,711	2040/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第169回	0.3	100,000	97,705	2039/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第172回	0.4	140,000	138,646	2040/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第173回	0.4	300,000	296,538	2040/6/20
ポーランド共和国 第13回円貨社債 (2012)	2.5	100,000	109,913	2027/11/8
小 計		740,000	776,513	
特殊債券(除く金融債)				
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)	0.725	200,000	203,906	2024/7/30
小 計		200,000	203,906	
合 計		940,000	980,419	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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 50,500	千米ドル 51,043	千円 5,340,160	% 16.6	% —	% 6.4	% 4.2	% 5.9
カナダ	千カナダドル 30,600	千カナダドル 33,375	2,749,434	8.5	—	4.5	4.0	—
イギリス	千英ポンド 2,000	千英ポンド 2,823	408,032	1.3	—	1.3	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 73,000	千ノルウェークローネ 78,516	971,250	3.0	—	—	3.0	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	31,500	33,116	4,197,573	13.0	—	—	4.9	8.1
フランス	12,200	12,448	1,577,852	4.9	—	4.9	—	—
スペイン	17,000	18,613	2,359,292	7.3	—	1.5	5.8	—
ポーランド	千ズロチ 47,000	千ズロチ 51,044	1,445,582	4.5	—	1.2	3.3	—
オーストラリア	千豪ドル 20,800	千豪ドル 23,289	1,883,449	5.8	—	5.8	—	—
イスラエル	千新シェケル 47,000	千新シェケル 48,775	1,569,586	4.9	—	4.9	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 143,000	千メキシコペソ 149,696	779,919	2.4	—	2.4	—	—
合 計	—	—	23,282,132	72.2	—	32.9	25.2	14.0

* 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	0.25	13,000	12,894	1,349,009	2025/9/30
		US TREASURY N/B	2.875	4,200	4,808	503,083	2028/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	3,500	3,675	384,507	2029/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	3,500	3,628	379,615	2030/2/15
		US TREASURY N/B	0.625	8,100	7,726	808,361	2030/8/15
	特殊債券 (除く金融債)	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	2.125	2,500	2,500	261,571	2021/2/12
	普通社債券 (含む投資法人債株)	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.241	5,000	5,001	523,306	2021/2/16
		CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.293	4,200	4,215	441,071	2021/4/23
		CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.362	3,500	3,519	368,226	2021/5/28
		CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	3,000	3,072	321,408	2022/3/3
小 計						5,340,160	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.6	11,000	11,867	977,605	2025/6/2
		ONTARIO (PROVINCE OF)	2.9	4,000	4,465	367,856	2028/6/2
		ONTARIO (PROVINCE OF)	2.7	1,900	2,097	172,753	2029/6/2
		PROVINCE OF ALBERTA	2.9	7,300	8,119	668,890	2028/12/1
		PROVINCE OF ALBERTA	2.05	3,000	3,117	256,855	2030/6/1
		PROVINCE OF QUEBEC	2.75	3,400	3,708	305,473	2025/9/1
		小 計					
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.75	2,000	2,823	408,032	2030/12/7
小 計						408,032	
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	3.0	73,000	78,516	971,250	2024/3/14
小 計						971,250	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,000	8,459	1,072,234	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	3,500	3,822	484,438	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	8,000	8,240	1,044,512	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	5,500	5,652	716,435	2023/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,500	1,543	195,581	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	2,000	2,044	259,178	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,000	1,211	153,530	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	2,000	2,143	271,663	2025/6/1
フランス (除く金融債)	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	0.25	4,100	4,224	535,464	2029/6/29	
	AGENCE FRANCE LOCALE	0.125	3,200	3,267	414,102	2026/6/20	
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA	0.05	4,900	4,956	628,285	2029/9/26	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	9,000	10,079	1,277,587	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	2,500	2,540	321,992	2025/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	2,000	2,171	275,268	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	3,500	3,822	484,443	2026/10/31
小 計						8,134,717	

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
					千円	千円
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	35,000	37,541	1,063,185
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	13,502	382,396
小 計						1,445,582
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル	
	特殊債券 (除く金融債)	BNG BANK NV	3.3	4,300	4,950	400,320
		BNG BANK NV	1.6	4,000	4,003	323,784
		KOMMUNALBANKEN AS	3.4	3,000	3,467	280,382
		KOMMUNALBANKEN AS	2.4	4,000	4,337	350,781
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	4,800	5,808	469,770
		QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	700	722	58,409
小 計						1,883,449
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル	
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	2.25	12,000	13,399	431,186
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	35,000	35,375	1,138,399
小 計						1,569,586
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	5.75	143,000	149,696	779,919
小 計						779,919
合 計						23,282,132

* 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。

○投資信託財産の構成

(2021年2月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	24,262,552	73.7
コール・ローン等、その他	8,680,285	26.3
投資信託財産総額	32,942,837	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（23,585,549千円）の投資信託財産総額（32,942,837千円）に対する比率は71.6%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=104.62円、1カナダドル=82.38円、1英ポンド=144.50円、1スウェーデンクローナ=12.56円、1ノルウェークローネ=12.37円、1ユーロ=126.75円、1ズロチ=28.32円、1シンガポールドル=78.87円、1豪ドル=80.87円、1新シェケル=32.18円、1メキシコペソ=5.21円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月10日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	56,030,489,420
コール・ローン等	8,360,295,070
公社債(評価額)	24,262,552,153
未収入金	23,203,525,431
未収利息	162,255,597
前払費用	41,861,169
(B) 負債	23,771,618,836
未払金	23,771,116,552
未払解約金	500,000
未払利息	2,284
(C) 純資産総額(A-B)	32,258,870,584
元本	23,804,924,908
次期繰越損益金	8,453,945,676
(D) 受益権総口数	23,804,924,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,551円

(注) 期首元本額は20,077,398,190円、期中追加設定元本額は8,948,345,700円、期中一部解約元本額は5,220,818,982円、1口当たり純資産額は13,551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

・野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(野村SMA向け)	9,210,002,546円
・野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(野村SMA・EW向け)	7,843,808,646円
・世界債券アクティブファンド 為替ヘッジ型(非課税適格機関投資家専用)	5,782,803,767円
・オールウェザー・ファクター・アロケーション・オープン投信(適格機関投資家専用)	678,553,868円
・野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(運用切り替え機能付・固定追加型)	210,733,264円
・野村オールウェザー・ファクター・アロケーションファンド(非課税適格機関投資家専用)	79,022,817円

○損益の状況 (2020年2月11日～2021年2月10日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	466,748,225
受取利息	470,135,939
支払利息	△ 3,387,714
(B) 有価証券売買損益	79,872,844
売買益	3,692,483,412
売買損	△3,612,610,568
(C) 保管費用等	△ 4,587,352
(D) 当期損益金(A+B+C)	542,033,717
(E) 前期繰越損益金	6,780,438,677
(F) 追加信託差損益金	2,917,354,300
(G) 解約差損益金	△1,785,881,018
(H) 計(D+E+F+G)	8,453,945,676
次期繰越損益金(H)	8,453,945,676

* 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(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。

* 損益の状況の中で(G)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。