

# 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・限定追加型)

### 愛称：未来への階段

## 運用報告書(全体版)

第1期(決算日2019年2月12日)

作成対象期間(2018年3月2日～2019年2月12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   | 2018年3月2日から2028年2月10日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                    |  |
| 運用方針   | グローバル債券マザーファンド受益証券および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への投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債を実質的な主要投資対象とし、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。ファンドは、原則として保守型運用切替ラインおよび積極型運用切替ラインと、基準価額（1万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。）の関係に応じて、相対的に保守的な運用を行う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と、相対的に積極的な運用を行うグローバル債券マザーファンド受益証券の間で運用の切り替えを行います。実質組入外貨建て資産については、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）が、原則として信託財産の純資産総額の90%±10%程度となるよう、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をはかることを基本とします。 |                                                                                                    |  |
| 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<br>(運用切り替え機能付・限定追加型)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | グローバル債券マザーファンド受益証券および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主要投資対象とします。                                  |  |
|        | グローバル債券マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 世界各国の公社債を主要投資対象とします。                                                                               |  |
|        | 世界債券アクティブファンド<br>為替ヘッジ型 マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 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 | 野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド<br>(運用切り替え機能付・限定追加型)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。<br>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関し、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。 |  |
|        | グローバル債券マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。<br>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関し、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。    |  |
|        | 世界債券アクティブファンド<br>為替ヘッジ型 マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 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関し、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。                                                                            |  |
| 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います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                    |  |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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/>

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期          | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |                  | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|--------------|-----|-----|------------------|----------------|----------------|--------------|
|                |              | 税 分 | 達 配 | み 期<br>金 騰 落 中 率 |                |                |              |
| (設定日)          | 円            |     | 円   | %                | %              | %              | 百万円          |
| 2018年3月2日      | 10,000       |     | —   | —                | —              | —              | 185          |
| 1期(2019年2月12日) | 10,081       |     | 5   | 0.9              | 80.2           | —              | 291          |

\* 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。

\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準    | 価 額 |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|------------|--------|-----|------|----------------|----------------|
|            |        | 騰 落 | 率    |                |                |
| (設定日)      | 円      |     | %    | %              | %              |
| 2018年3月2日  | 10,000 |     | —    | —              | —              |
| 3月末        | 10,030 |     | 0.3  | 88.9           | —              |
| 4月末        | 9,999  |     | △0.0 | 89.9           | —              |
| 5月末        | 9,923  |     | △0.8 | 86.8           | —              |
| 6月末        | 9,969  |     | △0.3 | 75.7           | —              |
| 7月末        | 9,969  |     | △0.3 | 72.5           | —              |
| 8月末        | 9,942  |     | △0.6 | 75.7           | —              |
| 9月末        | 9,963  |     | △0.4 | 74.1           | —              |
| 10月末       | 9,954  |     | △0.5 | 80.4           | —              |
| 11月末       | 9,982  |     | △0.2 | 82.6           | —              |
| 12月末       | 10,042 |     | 0.4  | 80.0           | —              |
| 2019年1月末   | 10,079 |     | 0.8  | 81.4           | —              |
| (期 末)      |        |     |      |                |                |
| 2019年2月12日 | 10,086 |     | 0.9  | 80.2           | —              |

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

\* 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



設定日：10,000円

期 末：10,081円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 0.9%（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。

（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）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0.86%の上昇

基準価額は、設定時10,000円から期末10,086円（分配金込み）に、86円の値上がりとなりました。

（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）ユーロ安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）。

## ○投資環境

### 債券市場＜国債利回りは米国・ドイツ・日本で低下＞

米国市場では、FRB（米連邦準備制度理事会）が4回の利上げを行なうなど金融引き締めを進めたことで、期中に国債利回りは上昇（価格は下落）しました。しかし、世界景気の減速懸念が高まったことやFRBによる金融引き締め観測が後退したことから、期末にかけて国債利回りは低下（価格は上昇）に転じました。

ユーロ圏では、景況感を表す指標の悪化が続いたことや、世界景気の減速懸念が高まったことなどを受けて、ドイツの国債利回りは低下しました。

日本では、日銀が金融政策決定会合にてイールドカーブコントロール政策の下での10年債利回りの変動幅拡大を示したことで、期中に国債利回りは上昇したものの、期末にかけて海外金利が低下する中で、国債利回りは低下に転じました。

### 為替市場＜円は米ドルに対して下落、ユーロに対して上昇＞

期中に米国債利回りが上昇する中で、円は米ドルに対して下落（円安）しました。期末にかけて世界景気の減速懸念の高まりからリスク回避姿勢が強まったことで、円は米ドルに対する下落幅を縮小しました。ユーロ圏経済の悪化が意識されたことなどを背景に、円はユーロに対して上昇（円高）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（運用切り替え機能付・限定追加型）〕

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〕受益証券を組入対象とし、組入比率を高位に維持しました。

4つのライン（償還検討ライン、保守型運用切替ライン、積極型運用切替ライン、ステップアップライン）の引き上げは行ないませんでした。

### 〔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〕

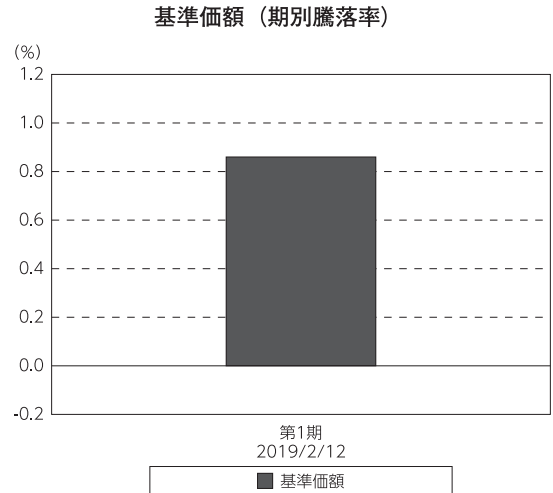
米国、欧州（ユーロ圏・英国）の国債などに分散投資を行ない、デュレーションを3～4年前後としました。通貨変動リスクを低減するために、ファンド全体の外貨エクスポージャー※はおおむね1～6％程度と低位に維持しました。年限別では、安定した収益の確保をはかるため、短・中期債への投資を中心としたほか、利息収入を期待できる長期債に投資しました。

※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

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

当期の収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の利子・配当等収益等から1万円当たり5円とさせていただきます。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います。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万円当たり・税込み）

| 項 目                | 第1期                      |
|--------------------|--------------------------|
|                    | 2018年3月2日～<br>2019年2月12日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 5<br>0.050%              |
| 当期の収益              | 5                        |
| 当期の収益以外            | —                        |
| 翌期繰越分配対象額          | 158                      |

（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%±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。

### 〔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・限定追加型）〕

4つのラインとの関係を勘案し、当面は〔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〕受益証券を組入対象とし、組入比率を高位に維持することで、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。なお、基準価額の変動により今後組入対象の変更を行なう可能性もございます。

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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 3 月 2 日～2019年 2 月12日)

| 項 目                  | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                         |
|----------------------|---------|------------|---------------------------------------------------|
|                      | 金 額     | 比 率        |                                                   |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>44 | %<br>0.443 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                          |
| ( 投 信 会 社 )          | (21)    | (0.206)    | 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 )          | (21)    | (0.206)    | 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 )   | (0.031)    | 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        | 3       | 0.025      | (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 )          | ( 2 )   | (0.023)    | 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                  | 47      | 0.468      |                                                   |
| 期中の平均基準価額は、9,986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。

## ○ 売買及び取引の状況

(2018年 3 月 2 日～2019年 2 月12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         |
| 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 | 千口<br>228,204 | 千円<br>291,900 | 千口<br>3,572 | 千円<br>4,600 |

\* 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年3月2日～2019年2月12日)

## 利害関係人との取引状況

＜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・限定追加型）＞  
該当事項はございません。

## ＜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＞

| 区 分    | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|        |                |                    |               |                |                    |               |
| 為替先物取引 | 百万円<br>233,311 | 百万円<br>90          | %<br>0.0      | 百万円<br>234,210 | 百万円<br>—           | %<br>—        |
| 為替直物取引 | 15,149         | 21                 | 0.1           | 15,197         | 25                 | 0.2           |

平均保有割合 1.1%

※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

(2019年2月12日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄                          | 当 期 末         |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 口 数           | 評 価 額         |
| 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 | 千口<br>224,631 | 千円<br>291,033 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2019年2月12日現在)

| 項 目                          | 当 期 末   |       |
|------------------------------|---------|-------|
|                              | 評 価 額   | 比 率   |
|                              | 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 | 291,033 | 99.5  |
| コール・ローン等、その他                 | 1,371   | 0.5   |
| 投資信託財産総額                     | 292,404 | 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て純資産（20,871,332千円）の投資信託財産総額（25,677,819千円）に対する比率は81.3%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=110.55円、1カナダドル=83.08円、1英ポンド=142.27円、1スウェーデンクローナ=11.88円、1ノルウェークローネ=12.69円、1ユーロ=124.63円、1ズロチ=28.82円、1シンガポールドル=81.23円、1豪ドル=78.10円、1ニュージーランドドル=74.33円、1メキシコペソ=5.73円、1ランド=8.02円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月12日現在)

| 項 目                               | 当 期 末        |
|-----------------------------------|--------------|
|                                   | 円            |
| (A) 資産                            | 292,404,575  |
| コール・ローン等                          | 1,371,553    |
| 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) | 291,033,022  |
| (B) 負債                            | 748,496      |
| 未払収益分配金                           | 144,649      |
| 未払信託報酬                            | 601,084      |
| 未払利息                              | 2            |
| その他未払費用                           | 2,761        |
| (C) 純資産総額(A－B)                    | 291,656,079  |
| 元本                                | 289,299,745  |
| 次期繰越損益金                           | 2,356,334    |
| (D) 受益権総口数                        | 289,299,745口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)                   | 10,081円      |

(注) 期首元本額は185,419,659円、期中追加設定元本額は107,662,920円、期中一部解約元本額は3,782,834円、1口当たり純資産額は1.0081円です。

## ○損益の状況 (2018年3月2日～2019年2月12日)

| 項 目              | 当 期         |
|------------------|-------------|
|                  | 円           |
| (A) 配当等収益        | △ 458       |
| 支払利息             | △ 458       |
| (B) 有価証券売買損益     | 3,720,557   |
| 売買益              | 3,787,245   |
| 売買損              | △ 66,688    |
| (C) 信託報酬等        | △1,251,687  |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 2,468,412   |
| (E) 追加信託差損益金     | 32,571      |
| (配当等相当額)         | (△ 4)       |
| (売買損益相当額)        | ( 32,575)   |
| (F) 計(D＋E)       | 2,500,983   |
| (G) 収益分配金        | △ 144,649   |
| 次期繰越損益金(F＋G)     | 2,356,334   |
| 追加信託差損益金         | 32,571      |
| (配当等相当額)         | ( 179,779)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 147,208) |
| 分配準備積立金          | 4,391,828   |
| 繰越損益金            | △2,068,065  |

\*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(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し引いた差額分をいいます。

（注）分配金の計算過程（2018年3月2日～2019年2月12日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                      |
|------------------------------|--------------------------|
|                              | 2018年3月2日～<br>2019年2月12日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 4,536,477円               |
| b. 有価証券売却等損益(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             | 179,779円                 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 0円                       |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 4,716,256円               |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 163円                     |
| g. 分配金                       | 144,649円                 |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 5円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                |    |
|----------------|----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 5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。

# 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14期（決算日2019年2月12日）

作成対象期間（2018年2月14日～2019年2月12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。<br>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。<br>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。<br>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 |       | 参 考 指 標<br>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     |
| 10期(2015年 2 月10日) | 12,720 |     | 4.7   | 0.09                  | 73.0    | —   |         |     | 7,952   |
| 11期(2016年 2 月10日) | 12,834 |     | 0.9   | 0.06                  | 66.2    | —   |         |     | 24,300  |
| 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  |

\* 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

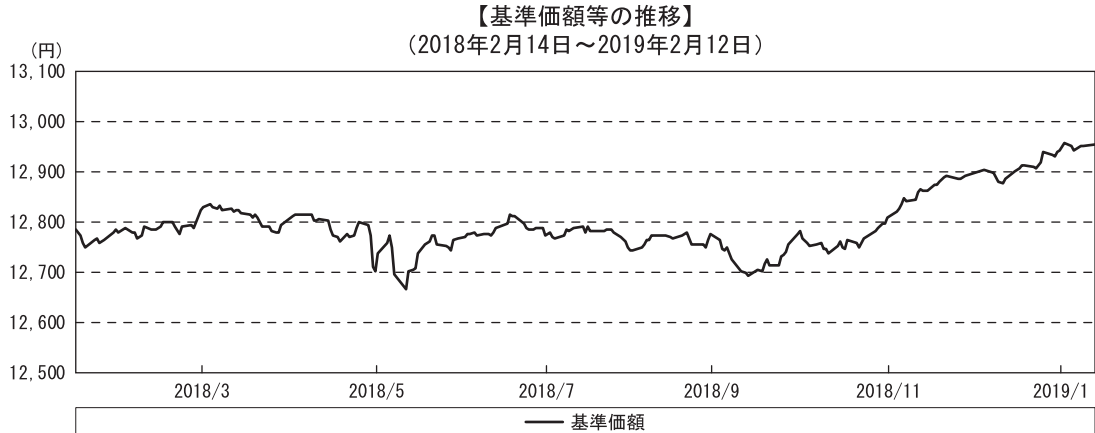
| 年 月 日        | 基 準    | 価 額 |      | 参 考 指 標<br>1 ヶ月円LIBOR | 債 組 入 比 | 券 率  | 債 先 物 比 | 券 率 |
|--------------|--------|-----|------|-----------------------|---------|------|---------|-----|
|              |        | 騰 落 | 率    |                       |         |      |         |     |
| (期 首)        | 円      |     | %    | %                     |         | %    |         | %   |
| 2018年 2 月13日 | 12,784 |     | —    | —                     |         | 93.3 |         | —   |
| 2 月末         | 12,778 |     | △0.0 | △0.00                 |         | 88.5 |         | —   |
| 3 月末         | 12,831 |     | 0.4  | △0.01                 |         | 89.1 |         | —   |
| 4 月末         | 12,795 |     | 0.1  | △0.01                 |         | 90.1 |         | —   |
| 5 月末         | 12,703 |     | △0.6 | △0.02                 |         | 87.0 |         | —   |
| 6 月末         | 12,767 |     | △0.1 | △0.02                 |         | 75.8 |         | —   |
| 7 月末         | 12,773 |     | △0.1 | △0.03                 |         | 72.7 |         | —   |
| 8 月末         | 12,743 |     | △0.3 | △0.03                 |         | 75.9 |         | —   |
| 9 月末         | 12,775 |     | △0.1 | △0.04                 |         | 74.3 |         | —   |
| 10月末         | 12,768 |     | △0.1 | △0.05                 |         | 80.5 |         | —   |
| 11月末         | 12,810 |     | 0.2  | △0.05                 |         | 82.8 |         | —   |
| 12月末         | 12,891 |     | 0.8  | △0.07                 |         | 80.1 |         | —   |
| 2019年 1 月末   | 12,944 |     | 1.3  | △0.08                 |         | 81.6 |         | —   |
| (期 末)        |        |     |      |                       |         |      |         |     |
| 2019年 2 月12日 | 12,956 |     | 1.3  | △0.08                 |         | 80.4 |         | —   |

\* 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1.35%の上昇

基準価額は、期首12,784円から期末12,956円に、172円の値上がりとなりました。

(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) ユーロ安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）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1～6%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-0.08%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.35%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。

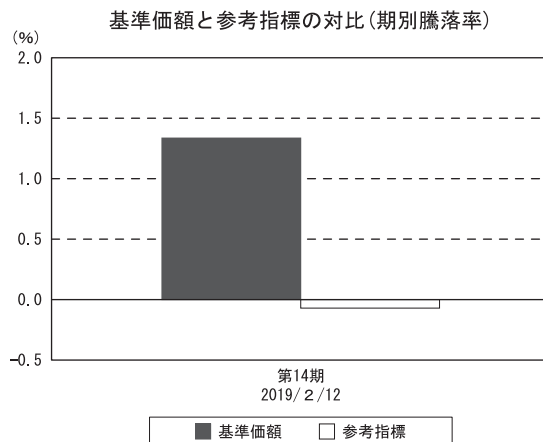
### (主なプラス要因)

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。

ユーロ安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（金利差相当分の費用）。



(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。

## ◎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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 2 月14日～2019年 2 月12日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                         |
|-----------------------|--------|------------|---------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                   |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>3 | %<br>0.026 | (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 )           | (3)    | (0.026)    | 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                   | 3      | 0.026      |                                                   |
| 期中の平均基準価額は、12,798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 2 月14日～2019年 2 月12日)

公社債

|     |        |       | 買 付 額                 | 売 付 額                |
|-----|--------|-------|-----------------------|----------------------|
| 国 内 | 国債証券   |       | 千円<br>—               | 千円<br>567,656        |
| 外 国 | アメリカ   | 国債証券  | 千米ドル<br>38,602        | 千米ドル<br>49,608       |
|     |        | 特殊債券  | —                     | —<br>( 13,000)       |
|     | カナダ    | 国債証券  | 千カナダドル<br>—           | 千カナダドル<br>7,743      |
|     |        | 地方債証券 | 16,949                | 9,970                |
|     |        | 特殊債券  | —                     | —<br>( 200)          |
| 国   | イギリス   | 国債証券  | 千英ポンド<br>19,776       | 千英ポンド<br>17,988      |
|     |        | 地方債証券 | 3,996                 | —                    |
|     |        | 特殊債券  | 5,476                 | —                    |
|     | スウェーデン | 特殊債券  | 千スウェーデンクローナ<br>91,506 | 千スウェーデンクローナ<br>—     |
|     | ノルウェー  | 国債証券  | 千ノルウェークローネ<br>81,949  | 千ノルウェークローネ<br>17,706 |
|     |        |       |                       |                      |

|     |         |      | 買 付 額          | 売 付 額          |
|-----|---------|------|----------------|----------------|
| 外 国 | ユーロ     |      | 千ユーロ           | 千ユーロ           |
|     | ドイツ     | 国債証券 | 10,112         | 24,522         |
|     | イタリア    | 国債証券 | 31,685         | 42,077         |
|     | スペイン    | 国債証券 | 22,361         | 10,895         |
|     | ベルギー    | 国債証券 | 17,983         | 9,179          |
|     | ポーランド   | 国債証券 | 千ズロチ<br>24,754 | 千ズロチ<br>67,829 |
|     | オーストラリア | 国債証券 | 千豪ドル<br>—      | 千豪ドル<br>1,988  |
|     |         | 特殊債券 | 3,990          | —              |
|     | メキシコ    |      | 千メキシコペソ        | 千メキシコペソ        |
|     |         | 国債証券 | 75,439         | 46,328         |

\*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す。

○利害関係人との取引状況等

(2018年2月14日～2019年2月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等    |                     |               | 売付額等    |                     |               |
|--------|---------|---------------------|---------------|---------|---------------------|---------------|
|        | A       | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | C       | うち利害関係人<br>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 | 254,971 | 90                  | 0.0           | 254,550 | —                   | —             |
| 為替直物取引 | 15,427  | 21                  | 0.1           | 16,547  | 25                  | 0.2           |

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

(2019年2月12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<br>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<br>30,200         | 千米ドル<br>29,763         | 千円<br>3,290,318 | %<br>12.9 | %<br>—             | %<br>—    | %<br>11.1 | %<br>1.7 |
| カナダ     | 千カナダドル<br>32,900       | 千カナダドル<br>33,643       | 2,795,125       | 10.9      | —                  | 2.3       | 2.5       | 6.1      |
| イギリス    | 千英ポンド<br>13,100        | 千英ポンド<br>13,533        | 1,925,442       | 7.5       | —                  | 2.8       | 4.8       | —        |
| スウェーデン  | 千スウェーデンクローナ<br>108,000 | 千スウェーデンクローナ<br>111,642 | 1,326,311       | 5.2       | —                  | —         | 5.2       | —        |
| ノルウェー   | 千ノルウェークローネ<br>81,000   | 千ノルウェークローネ<br>82,865   | 1,051,565       | 4.1       | —                  | 2.7       | 1.4       | —        |
| ユーロ     | 千ユーロ                   | 千ユーロ                   |                 |           |                    |           |           |          |
| ドイツ     | 9,600                  | 10,299                 | 1,283,613       | 5.0       | —                  | 2.9       | 2.2       | —        |
| イタリア    | 25,500                 | 27,735                 | 3,456,654       | 13.5      | —                  | 2.2       | 8.9       | 2.5      |
| スペイン    | 16,800                 | 20,492                 | 2,553,963       | 10.0      | —                  | 2.8       | 7.2       | —        |
| ベルギー    | 8,600                  | 8,801                  | 1,096,983       | 4.3       | —                  | 4.3       | —         | —        |
| 日本      | 428                    | 438                    | 54,626          | 0.2       | —                  | —         | 0.2       | —        |
| ポーランド   | 千ズロチ<br>13,000         | 千ズロチ<br>13,093         | 377,357         | 1.5       | —                  | 1.5       | —         | —        |
| オーストラリア | 千豪ドル<br>9,000          | 千豪ドル<br>9,170          | 716,231         | 2.8       | —                  | —         | 2.8       | —        |
| メキシコ    | 千メキシコペソ<br>120,000     | 千メキシコペソ<br>109,922     | 629,856         | 2.5       | —                  | 1.0       | 1.5       | —        |
| 合 計     | —                      | —                      | 20,558,051      | 80.4      | —                  | 22.4      | 47.7      | 10.2     |

\* 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        |            |
|        | 地方債証券               | TOKYO METROPOLITAN GOVT  | 2.125 | 3,000       | 2,995       | 331,140   | 2019/5/20  |
|        | 特殊債券<br>(除く金融債)     | JAPAN BANK FOR INTL COOP | 2.375 | 8,000       | 7,857       | 868,684   | 2022/11/16 |
|        |                     | JAPAN FIN ORG MUNICIPAL  | 2.125 | 1,000       | 999         | 110,518   | 2019/3/6   |
|        |                     | JAPAN FIN ORG MUNICIPAL  | 2.125 | 2,500       | 2,465       | 272,538   | 2021/2/12  |
|        | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | CENTRAL NIPPON EXPRESSWY | 2.241 | 5,000       | 4,916       | 543,562   | 2021/2/16  |
|        |                     | CENTRAL NIPPON EXPRESSWY | 2.293 | 4,200       | 4,124       | 455,928   | 2021/4/23  |
|        |                     | CENTRAL NIPPON EXPRESSWY | 2.362 | 3,500       | 3,437       | 380,049   | 2021/5/28  |
|        |                     | CENTRAL NIPPON EXPRESSWY | 2.849 | 3,000       | 2,966       | 327,896   | 2022/3/3   |
| 小 計    |                     |                          |       |             |             | 3,290,318 |            |
| カナダ    |                     |                          |       | 千カナダドル      | 千カナダドル      |           |            |
|        | 地方債証券               | BRITISH COLUMBIA PROV OF | 3.7   | 7,000       | 7,220       | 599,884   | 2020/12/18 |
|        |                     | ONTARIO (PROVINCE OF)    | 4.2   | 2,500       | 2,572       | 213,714   | 2020/6/2   |
|        |                     | ONTARIO (PROVINCE OF)    | 3.5   | 3,500       | 3,694       | 306,912   | 2024/6/2   |
|        |                     | PROVINCE OF QUEBEC       | 2.75  | 3,400       | 3,459       | 287,449   | 2025/9/1   |
|        |                     | QUEBEC PROVINCE          | 4.5   | 8,500       | 8,880       | 737,816   | 2020/12/1  |
|        | 特殊債券<br>(除く金融債)     | CANADA HOUSING TRUST     | 1.15  | 8,000       | 7,815       | 649,346   | 2021/12/15 |
| 小 計    |                     |                          |       |             |             | 2,795,125 |            |
| イギリス   |                     |                          |       | 千英ポンド       | 千英ポンド       |           |            |
|        | 国債証券                | UK TREASURY              | 2.25  | 1,000       | 1,064       | 151,446   | 2023/9/7   |
|        |                     | UK TREASURY              | 1.625 | 1,900       | 1,978       | 281,520   | 2028/10/22 |
|        |                     | UK TREASURY              | 3.5   | 700         | 965         | 137,402   | 2045/1/22  |
|        | 地方債証券               | PROVINCE OF ALBERTA      | 1.5   | 4,000       | 4,016       | 571,435   | 2022/12/15 |
|        | 特殊債券<br>(除く金融債)     | KFW                      | 1.25  | 3,500       | 3,507       | 499,040   | 2023/12/29 |
|        |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 1.375 | 2,000       | 2,000       | 284,596   | 2025/9/8   |
| 小 計    |                     |                          |       |             |             | 1,925,442 |            |
| 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       | 1.5   | 18,000      | 19,439      | 230,937   | 2023/11/13 |
|        | 特殊債券<br>(除く金融債)     | KOMMUNINVEST I SVERIGE   | 1.0   | 90,000      | 92,203      | 1,095,374 | 2023/11/13 |
| 小 計    |                     |                          |       |             |             | 1,326,311 |            |
| 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     | 2.0   | 27,000      | 27,820      | 353,045   | 2023/5/24  |
|        |                     | NORWEGIAN GOVERNMENT     | 1.75  | 54,000      | 55,044      | 698,519   | 2025/3/13  |
| 小 計    |                     |                          |       |             |             | 1,051,565 |            |
| ユーロ    |                     |                          |       | 千ユーロ        | 千ユーロ        |           |            |
| ドイツ    | 国債証券                | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.0   | 4,000       | 4,445       | 554,090   | 2023/8/15  |
|        |                     | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5   | 5,600       | 5,853       | 729,523   | 2028/2/15  |
| イタリア   | 国債証券                | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.05  | 5,000       | 5,033       | 627,300   | 2019/12/1  |
|        |                     | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0   | 8,000       | 8,856       | 1,103,723 | 2022/3/1   |
|        |                     | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.5   | 3,500       | 3,974       | 495,310   | 2022/9/1   |
|        |                     | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.95  | 1,500       | 1,454       | 181,317   | 2023/3/15  |
|        |                     | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5   | 3,500       | 3,883       | 483,992   | 2023/5/1   |
|        |                     | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.75  | 1,500       | 1,623       | 202,274   | 2024/9/1   |

| 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 | 4.75  | 2,500                    | 2,910   | 362,735    | 2028/9/1   |           |            |
|         |                 | スペイン                     | 国債証券  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.4     | 7,000      | 8,467      | 1,055,319 | 2023/1/31  |
|         |                 |                          |       | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.4     | 5,300      | 6,318      | 787,441   | 2023/10/31 |
|         |                 |                          |       | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.15    | 1,500      | 1,640      | 204,395   | 2025/10/31 |
|         |                 |                          |       | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.15    | 3,000      | 4,066      | 506,807   | 2028/10/31 |
| ベルギー    | 国債証券            | BELGIUM KINGDOM          | 0.5   | 4,500                    | 4,619   | 575,780    | 2024/10/22 |           |            |
|         |                 | BELGIUM KINGDOM          | 0.8   | 4,100                    | 4,182   | 521,202    | 2028/6/22  |           |            |
| 日本      | 特殊債券<br>(除く金融債) | JAPAN FIN ORG MUNICIPAL  | 0.875 | 428                      | 438     | 54,626     | 2021/9/22  |           |            |
| 小 計     |                 |                          |       |                          |         | 8,445,841  |            |           |            |
| ポーランド   |                 |                          |       | 千ズロチ                     | 千ズロチ    |            |            |           |            |
|         | 国債証券            | POLAND GOVERNMENT BOND   | 3.25  | 2,000                    | 2,102   | 60,594     | 2025/7/25  |           |            |
|         |                 | POLAND GOVERNMENT BOND   | 2.5   | 11,000                   | 10,991  | 316,763    | 2026/7/25  |           |            |
| 小 計     |                 |                          |       |                          |         | 377,357    |            |           |            |
| オーストラリア |                 |                          |       | 千豪ドル                     | 千豪ドル    |            |            |           |            |
|         | 特殊債券<br>(除く金融債) | KOMMUNALBANKEN AS        | 2.7   | 4,000                    | 4,077   | 318,429    | 2023/9/5   |           |            |
|         |                 | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 2.7   | 5,000                    | 5,093   | 397,802    | 2022/9/5   |           |            |
| 小 計     |                 |                          |       |                          |         | 716,231    |            |           |            |
| 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  | 6.5   | 70,000                   | 66,649  | 381,899    | 2022/6/9   |           |            |
|         |                 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 5.75  | 50,000                   | 43,273  | 247,957    | 2026/3/5   |           |            |
| 小 計     |                 |                          |       |                          |         | 629,856    |            |           |            |
| 合 計     |                 |                          |       |                          |         | 20,558,051 |            |           |            |

\* 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

(2019年2月12日現在)

| 項 目          | 当期期末       |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 20,558,051 | 80.1  |
| コール・ローン等、その他 | 5,119,768  | 19.9  |
| 投資信託財産総額     | 25,677,819 | 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（20,871,332千円）の投資信託財産総額（25,677,819千円）に対する比率は81.3%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=110.55円、1カナダドル=83.08円、1英ポンド=142.27円、1スウェーデンクローナ=11.88円、1ノルウェークローネ=12.69円、1ユーロ=124.63円、1ズロチ=28.82円、1シンガポールドル=81.23円、1豪ドル=78.10円、1メキシコペソ=5.73円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末<br>円      |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産          | 45,880,435,894  |
| コール・ローン等        | 4,870,085,478   |
| 公社債(評価額)        | 20,558,051,717  |
| 未収入金            | 20,254,980,073  |
| 未収利息            | 177,572,069     |
| 前払費用            | 19,746,557      |
| (B) 負債          | 20,301,616,564  |
| 未払金             | 20,267,009,000  |
| 未払解約金           | 34,600,000      |
| 未払利息            | 7,564           |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 25,578,819,330  |
| 元本              | 19,742,454,325  |
| 次期繰越損益金         | 5,836,365,005   |
| (D) 受益権総口数      | 19,742,454,325口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 12,956円         |

(注) 期首元本額は19,188,213,438円、期中追加設定元本額は4,159,597,601円、期中一部解約元本額は3,605,356,714円、1口当たり純資産額は1,2956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・D向け) 7,675,164,769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) 6,019,977,274円
- ・野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(野村SMA向け) 5,783,663,656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・限定追加型) 224,631,848円
- ・野村オールウェッジ・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) 39,016,778円

○損益の状況 (2018年2月14日～2019年2月12日)

| 項 目              | 当 期<br>円       |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益        | 540,017,496    |
| 受取利息             | 543,200,452    |
| 支払利息             | △ 3,182,956    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 196,470,022  |
| 売買益              | 3,760,467,213  |
| 売買損              | △3,956,937,235 |
| (C) 保管費用等        | △ 6,439,226    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 337,108,248    |
| (E) 前期繰越損益金      | 5,341,297,644  |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,159,202,399  |
| (G) 解約差損益金       | △1,001,243,286 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 5,836,365,005  |
| 次期繰越損益金(H)       | 5,836,365,005  |

\* 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。