

# 野村ワールドボンド・ファンド

## 運用報告書(全体版)

第3期(決算日2021年5月17日)

作成対象期間(2020年5月16日～2021年5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。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2018年8月17日から2028年5月15日までです。	
運用方針	グローバル債券マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、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。 為替ヘッジはマザーファンドにおいて行うため、当ファンドにおいては原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村ワールドボンド・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、公社債等に直接投資する場合があります。
	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。
主な投資制限	野村ワールドボンド・ファンド	外貨建て資産への実質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したものに限り、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。
	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。 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。
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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金込み	期中騰落			
(設定日) 2018年8月17日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 40
1期(2019年5月15日)	10,160	0	1.6	71.4	21.5	1,260
2期(2020年5月15日)	10,165	10	0.1	67.0	18.6	2,747
3期(2021年5月17日)	10,237	10	0.8	86.0	14.7	5,688

\*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	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2020年5月15日	円 10,165	% —	% —	% 67.0	% 18.6
5月末	10,215	0.5	76.9	20.8	
6月末	10,253	0.9	80.6	21.9	
7月末	10,336	1.7	85.1	16.3	
8月末	10,340	1.7	83.7	19.5	
9月末	10,352	1.8	86.4	16.3	
10月末	10,360	1.9	84.3	14.3	
11月末	10,405	2.4	84.8	11.9	
12月末	10,420	2.5	80.3	12.5	
2021年1月末	10,405	2.4	79.0	18.8	
2月末	10,248	0.8	84.6	13.6	
3月末	10,233	0.7	83.6	17.3	
4月末	10,264	1.0	88.1	13.2	
(期末) 2021年5月17日	円 10,247	0.8	86.0	14.7	

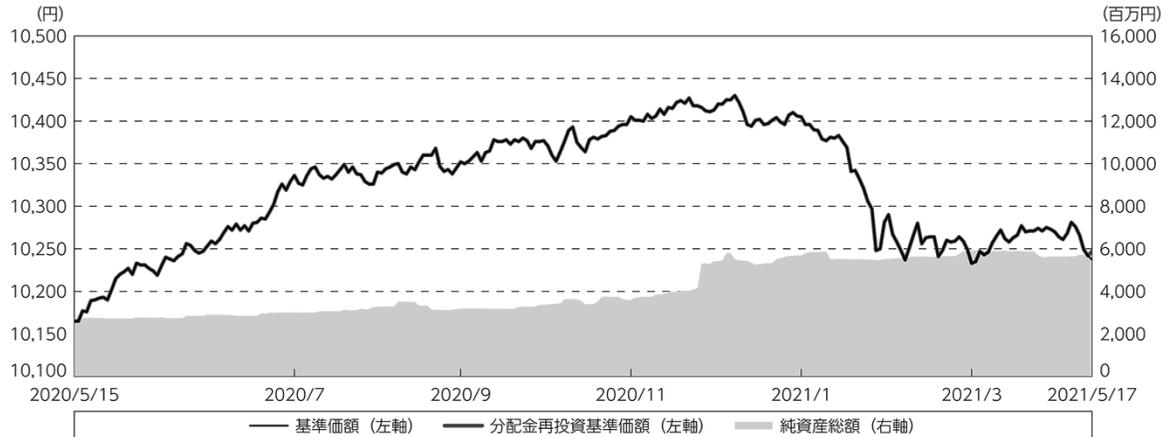
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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。

## ◎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5月15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) 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0.81%の上昇

基準価額は、期首10,165円から期末10,247円(分配金込み)に、82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) ユーロ高が進行した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・日本で上昇>

米国では、新型コロナウイルス感染拡大による景気への悪影響が意識されたことで米国10年債利回りが低下（価格は上昇）する局面も見られたものの、その後はジョージア州の上院選決選投票を受けて民主党が上下両院で多数派となり、追加経済対策への期待が市場の一部で高まったことや、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和と縮小の可能性が市場の一部で意識されたことなどから、米国10年債利回りは上昇（価格は下落）しました。

ユーロ圏では、期の前半にかけてEU（欧州連合）域内で新型コロナウイルスの感染拡大ペースの加速が継続し、ドイツでも部分的な都市封鎖措置が発表されるなど経済活動の規制が強化されたことなどからドイツの国債利回りは低下しました。しかし、期末にかけては、EU域内各国の新型コロナウイルスのワクチン接種ペースの加速や景気回復の進行を受けて、ドイツの債券利回りは上昇しました。

日本では、期の前半にかけては国債利回りが概ね横ばい圏での推移となったものの、期末にかけては、海外金利が上昇したことや、日銀が長期金利の変動幅を拡大させたことなどを背景に、利回りは上昇しました。

### 為替市場<米ドル・ユーロは円に対して上昇>

期の前半にかけては米国の大規模な財政政策に伴う財政赤字拡大が市場の一部で意識されたことなどから、米ドルは円に対して下落（円高）したものの、期の後半には、米国における追加経済対策期待などを背景とした景気見通しの改善から米国や欧州の債券利回りが上昇する中で、米ドルやユーロは円に対して上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村ワールドボンド・ファンド]

期を通じて [グローバル債券マザーファンド] 受益証券の組入比率を高位に維持しました。

### [グローバル債券マザーファンド]

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3～5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0～5%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1万口当たり10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せん。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第3期
	2020年5月16日～ 2021年5月17日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.098%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	236

(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

### [グローバル債券マザーファンド]

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いません。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いません。

### [野村ワールドボンド・ファンド]

[グローバル債券マザーファンド] 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5月16日～2021年5月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 106	% 1.029	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 51 )	( 0.498 )	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 )	( 51 )	( 0.498 )	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) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(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 )	( 0.007 )	
(c) そ の 他 費 用	2	0.017	(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 )	( 0.012 )	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 )	( 0.003 )	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	109	1.053	
期中の平均基準価額は、10,319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。

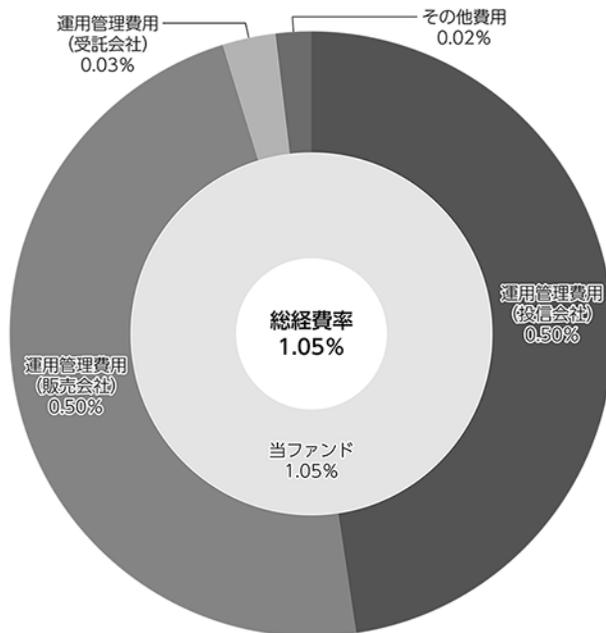
\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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。

## (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1.05%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5月16日～2021年5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
グローバル債券マザーファンド	千口 4,923,594	千円 5,206,000	千口 2,175,075	千円 2,296,700

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年5月16日～2021年5月17日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村ワールドボンド・ファンド&gt;

該当事項はございません。

&lt;グローバル債券マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
債券先物取引	百万円 21,059	百万円 1,365	% 6.5	百万円 21,504	百万円 1,821	% 8.5
為替先物取引	78,636	118	0.2	77,864	—	—
為替直物取引	4,351	—	—	5,161	118	2.3

平均保有割合 47.0%

※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。

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	313千円
うち利害関係人への支払額 (B)	11千円
(B) / (A)	3.6%

\*売買委託手数料総額は、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です。

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証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021年5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
グローバル債券マザーファンド	千口 2,661,256	千口 5,409,775	千円 5,677,559

\*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5月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル債券マザーファンド	千円 5,677,559	% 98.8
コール・ローン等、その他	67,686	1.2
投資信託財産総額	5,745,245	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*グローバル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（6,303,164千円）の投資信託財産総額（8,181,796千円）に対する比率は77.0%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=109.45円、1カナダドル=90.29円、1英ポンド=154.23円、1スウェーデンクローナ=13.13円、1ノルウェークローネ=13.28円、1ユーロ=132.77円、1ズロチ=29.314円、1シンガポールドル=82.02円、1豪ドル=84.96円、1ニュージーランドドル=79.13円、1メキシコペソ=5.4943円、1ランド=7.73円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,745,245,487
コール・ローン等	43,986,170
グローバル債券マザーファンド(評価額)	5,677,559,317
未収入金	23,700,000
(B) 負債	56,307,690
未払収益分配金	5,557,418
未払解約金	23,873,177
未払信託報酬	26,819,456
未払利息	26
その他未払費用	57,613
(C) 純資産総額(A-B)	5,688,937,797
元本	5,557,418,595
次期繰越損益金	131,519,202
(D) 受益権総口数	5,557,418,595口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,237円

(注) 期首元本額は2,702,873,061円、期中追加設定元本額は5,905,907,850円、期中一部解約元本額は3,051,362,316円、1口当たり純資産額は10,237円です。

## ○損益の状況 (2020年5月16日～2021年5月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 5,202
支払利息	△ 5,202
(B) 有価証券売買損益	1,997,545
売買益	31,127,896
売買損	△ 29,130,351
(C) 信託報酬等	△ 42,830,949
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 40,838,606
(E) 前期繰越損益金	△ 14,522,764
(F) 追加信託差損益金	192,437,990
(配当等相当額)	( 50,080,010)
(売買損益相当額)	( 142,357,980)
(G) 計(D+E+F)	137,076,620
(H) 収益分配金	△ 5,557,418
次期繰越損益金(G+H)	131,519,202
追加信託差損益金	192,437,990
(配当等相当額)	( 57,412,288)
(売買損益相当額)	( 135,025,702)
分配準備積立金	24,014,004
繰越損益金	△ 84,932,792

\*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5月16日～2021年5月17日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年5月16日～ 2021年5月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	25,474,315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	107,505,198円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,097,107円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	137,076,620円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	246円
g. 分配金	5,557,418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

（2021年5月17日現在）

## &lt;グローバル債券マザーファンド&gt;

下記は、グローバル債券マザーファンド全体(7,597,814千口)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		期 末		残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,075,000 ( 300,000)	1,071,899 ( 300,096)	13.4 ( 3.8)	— (—)	9.7 (—)	— (—)	3.8 (3.8)
合 計	1,075,000 ( 300,000)	1,071,899 ( 300,096)	13.4 ( 3.8)	— (—)	9.7 (—)	— (—)	3.8 (3.8)

\*（ ）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		期 末		償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	千 円	
国債証券		%	千円	千円		
国庫債券	利付(10年)第361回	0.1	330,000	331,098		2030/12/20
国庫債券	利付(20年)第169回	0.3	45,000	44,278		2039/6/20
国庫債券	利付(20年)第170回	0.3	100,000	98,207		2039/9/20
国庫債券	利付(20年)第171回	0.3	100,000	98,099		2039/12/20
国庫債券	利付(20年)第172回	0.4	20,000	19,947		2040/3/20
国庫債券	利付(20年)第173回	0.4	120,000	119,469		2040/6/20
国庫債券	利付(20年)第175回	0.5	60,000	60,703		2040/12/20
メキシコ合衆国	第22回円貨社債(2016)	0.7	300,000	300,096		2021/6/16
合 計			1,075,000	1,071,899		

\*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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	2,100	2,161	236,593	3.0	—	—	—	3.0
カナダ	千カナダドル 12,900	千カナダドル 13,480	1,217,163	15.3	—	7.0	8.3	—
イギリス	千英ポンド 300	千英ポンド 290	44,799	0.6	—	0.6	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 38,000	千スウェーデンクローナ 38,932	511,186	6.4	—	1.4	5.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 28,000	千ノルウェークローネ 29,798	395,726	5.0	—	—	5.0	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	7,800	8,108	1,076,604	13.5	—	—	5.8	7.7
フランス	2,200	2,179	289,333	3.6	—	3.6	—	—
スペイン	3,000	3,526	468,256	5.9	—	2.2	3.7	—
ポーランド	千ズロチ 14,000	千ズロチ 14,763	432,768	5.4	—	—	5.4	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,200	千シンガポールドル 1,227	100,706	1.3	—	—	—	1.3
オーストラリア	千豪ドル 9,100	千豪ドル 9,762	829,456	10.4	—	10.4	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,500	千ニュージーランドドル 1,445	114,421	1.4	—	1.4	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 15,000	千メキシコペソ 14,766	81,128	1.0	—	—	1.0	—
合 計	—	—	5,798,147	72.7	—	26.6	34.2	11.9

\* 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	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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	2.5	2,100	2,161	236,593	2022/10/18
小	計					236,593	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.55	1,000	1,062	95,959	2027/6/18
		ONTARIO (PROVINCE OF)	2.3	3,500	3,667	331,138	2024/9/8
		PROVINCE OF ALBERTA	2.9	1,800	1,932	174,459	2028/12/1
		PROVINCE OF ALBERTA	2.05	1,600	1,590	143,576	2030/6/1
		PROVINCE OF QUEBEC	2.75	500	535	48,360	2025/9/1
		PROVINCE OF QUEBEC	2.5	1,500	1,591	143,737	2026/9/1
	特殊債券 (除く金融債)	CANADA HOUSING TRUST	1.8	3,000	3,100	279,931	2024/12/15
小	計					1,217,163	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	0.25	300	290	44,799	2026/12/15
小	計					44,799	
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			
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	0.375	25,000	25,196	330,824	2024/4/11
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.25	5,000	5,190	68,147	2025/5/12
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.75	8,000	8,546	112,214	2026/11/12
小	計					511,186	
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	28,000	29,798	395,726	2024/3/14
小	計					395,726	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.0	1,000	1,015	134,881	2022/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	3,500	3,582	475,676	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.3	1,000	1,010	134,190	2023/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,000	1,127	149,711	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	1,300	1,371	182,145	2024/7/1
フランス	特殊債券 (除く金融債)	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	0.25	500	502	66,693	2029/6/29
		BPIFRANCE FINANCEMENT SA	0.05	1,700	1,676	222,640	2029/9/26
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	2,000	2,214	293,994	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,000	1,312	174,261	2026/7/30
小	計					1,834,195	
ポーランド			千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	14,000	14,763	432,768	2024/10/25
小	計					432,768	
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	1.75	1,200	1,227	100,706	2023/2/1
小	計					100,706	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	1,300	1,273	108,227	2026/9/21
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	2,232	189,630	2027/7/19
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	1,800	1,988	168,901	2026/8/17
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	1,500	1,656	140,768	2028/2/22

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	
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	2.4	2,500	2,612	221,928	2029/11/21
小 計					829,456	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券 NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	1,500	1,445	114,421	2031/5/15
小 計					114,421	
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	15,000	14,766	81,128	2026/3/5
小 計					81,128	
合 計					5,798,147	

\*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
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 —	百万円 454
外国	債券先物取引	TNOTE(2YEAR)	676	—
		TNOTE(5YEAR)	530	—
		AU10YR	—	141
		BOBL	107	—
		BUNDS	336	—
		CANADA	—	239
		GILTS	176	—
		TNOTE(10YEAR)	362	—
		T-ULTRA	—	161
ULTRA(10YEAR)	—	15		

\*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。

# グローバル債券マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2020年10月12日）

作成対象期間（2019年10月11日～2020年10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	世界各国の公社債を主要投資対象とし、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。 投資する公社債は、投資時点においてBBB格相当以上の格付（格付がない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含まず。）を有する公社債とし、日本を含む先進国の国債等（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、地方債）を中心に投資します。
主な投資対象	世界各国の公社債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5%以内とします。

**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

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指標 1ヵ月円LIBOR	債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	期中率				
(設定日) 2016年11月22日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 14,152
1期(2017年10月10日)	10,032	0.3	△0.04	93.9	△15.3	10,244
2期(2018年10月10日)	9,877	△1.5	△0.05	75.4	27.6	7,539
3期(2019年10月10日)	10,430	5.6	△0.11	87.4	13.3	12,432
4期(2020年10月12日)	10,565	1.3	△0.10	90.7	14.9	9,172

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指標（＝1ヵ月円LIBOR）は、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

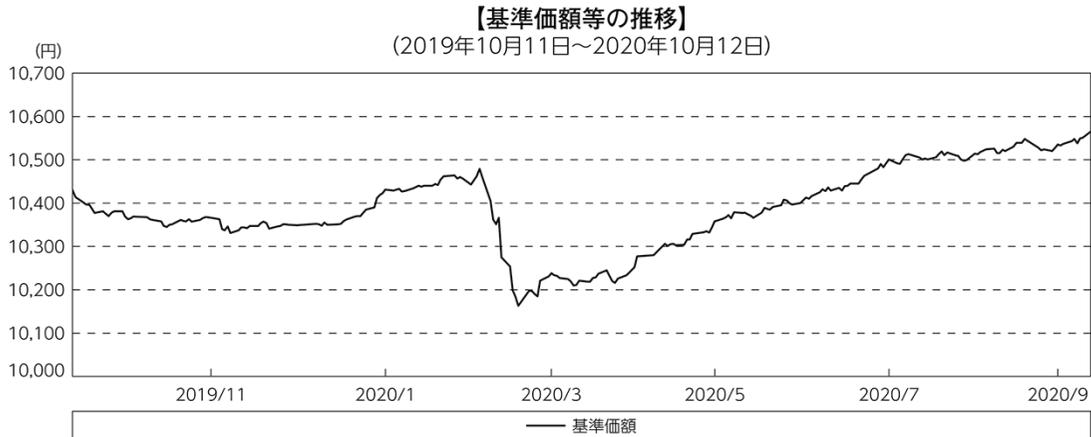
年月日	基準価額		参考指標 1ヵ月円LIBOR	債組入比率	債券先物比率
	騰落	率			
(期首) 2019年10月10日	円 10,430	% —	% —	% 87.4	% 13.3
10月末	10,365	△0.6	△0.01	93.2	8.8
11月末	10,366	△0.6	△0.02	93.2	9.6
12月末	10,349	△0.8	△0.03	92.4	12.8
2020年1月末	10,431	0.0	△0.04	92.7	8.6
2月末	10,457	0.3	△0.05	92.7	5.3
3月末	10,238	△1.8	△0.06	71.4	15.1
4月末	10,252	△1.7	△0.07	68.3	19.0
5月末	10,358	△0.7	△0.07	77.1	20.9
6月末	10,407	△0.2	△0.08	80.8	21.9
7月末	10,501	0.7	△0.08	85.2	16.4
8月末	10,514	0.8	△0.09	83.9	19.5
9月末	10,535	1.0	△0.10	86.6	16.4
(期末) 2020年10月12日	10,565	1.3	△0.10	90.7	14.9

\*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+1.29%の上昇

基準価額は、期首10,430円から期末10,565円に、135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) 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) 欧州通貨が米ドルに対して上昇した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）。
- (下落) 米ドルが円に対して下落したことによる為替差損。

### ○当ファンドのポートフォリオ

米国、欧州（ユーロ圏・英国）、日本の国債等（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、地方債）に分散投資を行ない、デュレーション※を3.0～4.5年程度としました。通貨変動リスクを低減するために、ファンドの外貨エクスポージャー※※はおおむね0～7%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に短・中期債へ投資したほか、利息収入を期待できる長期債にも投資しました。

※ 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。

※※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です。

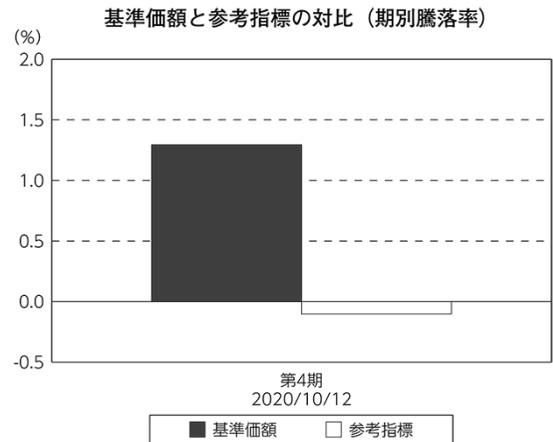
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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-0.10%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.29%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。



(注) 参考指標は、1ヵ月円LIBORです。

### (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。

債券利回りが低下したことによるキャピタルゲイン。

欧州通貨が米ドル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)

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）。

米ドルが円に対して下落したことによる為替差損。

## ◎今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染拡大による経済への悪影響は懸念されるものの、FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）といった主要中央銀行が打ち出した金融緩和策や各国の財政政策によって経済は持ち直しに向かうと想定しています。引き続き地域や銘柄の分散に配慮しつつ、日本を含む先進国の国債等（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、地方債）を中心に投資し、金利リスクを適切に調整して安定的な収益の獲得を目指します。また、通貨変動リスクを低減するために為替ヘッジを行ない、グローバル債券マザーファンドの外貨エクスポージャーは同マザーファンドの純資産総額の0～20%程度の範囲で調整を行ないます。

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

(2019年10月11日～2020年10月12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)	% 0.007 (0.007)	(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 )	1 (1) (0)	0.013 (0.010) (0.003)	(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	2	0.020	
期中の平均基準価額は、10,397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

(2019年10月11日～2020年10月12日)

## 公社債

		買付額	売付額	
国内	国債証券	千円 5,254,244	千円 3,645,205	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 2,120	千米ドル 9,752 ( 4,300)
		特殊債券	2,190	518
	カナダ	地方債証券	千カナダドル 6,548	千カナダドル 1,026
		特殊債券	—	7,810
	イギリス	国債証券	千英ポンド 488	千英ポンド 303
		特殊債券	1,987	11,209
	スウェーデン	特殊債券	千スウェーデンクローナ —	千スウェーデンクローナ 42,965
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 40,535	千ノルウェークローネ 43,498
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	国債証券	— 513
		イタリア	国債証券	12,886 18,254
		フランス	国債証券	857 2,418
		スペイン	国債証券	7,398 4,813
		ベルギー	国債証券	1,428 14,803
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 41,375	千ズロチ 15,581
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 2,107	千シンガポールドル 9,010
	マレーシア	国債証券	千リンギ 3,934	千リンギ 3,686
	オーストラリア	特殊債券	千豪ドル 10,726	千豪ドル —
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,372	千ニュージーランドドル 106
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 53,258	千メキシコペソ 66,187
南アフリカ	国債証券	千ランド —	千ランド 34,806	

\*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
国内	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 1,832	百万円 1,369
外国	債券先物取引	12,465	13,838	7,483	9,003

\*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

(2019年10月11日～2020年10月12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	$\frac{D}{C}$
債券先物取引	百万円 22,838	百万円 1,369	% 6.0	百万円 23,155	百万円 1,832	% 7.9
為替先物取引	106,662	675	0.6	102,557	74	0.1
為替直物取引	4,863	—	—	9,618	675	7.0

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	708千円
うち利害関係人への支払額 (B)	23千円
(B) / (A)	3.3%

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

(2020年10月12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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,530,000 ( 600,000)	1,599,980 ( 599,508)	17.4 ( 6.5)	— (—)	10.9 (—)	— (—)	6.5 (6.5)
合 計	1,530,000 ( 600,000)	1,599,980 ( 599,508)	17.4 ( 6.5)	— (—)	10.9 (—)	— (—)	6.5 (6.5)

\* ( )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			償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	230,000	232,902	2027/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第352回	0.1	70,000	70,892	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	120,000	143,139	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	55,000	64,140	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第153回	1.3	140,000	161,163	2035/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第154回	1.2	90,000	102,384	2035/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第157回	0.2	160,000	157,838	2036/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第159回	0.6	65,000	68,010	2036/12/20
メキシコ合衆国 第22回円貨社債 (2016)	0.7	300,000	299,463	2021/6/16
ハンガリー円貨債券 (2018) 第6回	0.37	300,000	300,045	2021/3/22
合 計		1,530,000	1,599,980	

\*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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	2,100	2,184	230,861	2.5	—	—	2.5	—
カナダ	千カナダドル 9,600	千カナダドル 10,407	837,145	9.1	—	3.4	5.7	—
イギリス	千英ポンド 500	千英ポンド 471	64,830	0.7	—	0.7	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 61,000	千スウェーデンクローナ 63,211	758,542	8.3	—	1.1	7.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 21,000	千ノルウェークローネ 22,964	265,240	2.9	—	—	2.9	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	8,700	8,996	1,122,583	12.2	—	—	3.8	8.4
フランス	3,400	3,475	433,613	4.7	—	4.7	—	—
スペイン	5,000	5,796	723,292	7.9	—	4.4	3.4	—
ポーランド	千ズロチ 23,900	千ズロチ 26,371	736,034	8.0	—	1.4	6.6	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,800	千シンガポールドル 2,103	164,003	1.8	—	1.8	—	—
オーストラリア	千豪ドル 11,700	千豪ドル 13,397	1,021,298	11.1	—	11.1	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,200	千ニュージーランドドル 1,241	87,250	1.0	—	—	—	1.0
メキシコ	千メキシコペソ 54,000	千メキシコペソ 55,467	276,783	3.0	—	3.0	—	—
合 計	—	—	6,721,480	73.3	—	31.8	32.1	9.4

\* 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				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	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	2.5	2,100	2,184	230,861	2022/10/18
小	計					230,861	
カナダ	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.3	3,500	3,732	300,242	2024/9/8
		PROVINCE OF ALBERTA	2.9	2,000	2,249	180,925	2028/12/1
		PROVINCE OF ALBERTA	2.05	1,600	1,680	135,143	2030/6/1
		PROVINCE OF QUEBEC	2.75	2,500	2,745	220,833	2025/9/1
小	計					837,145	
イギリス	国債証券	UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	500	471	64,830	2050/10/22
小	計					64,830	
スウェーデン	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	0.375	25,000	25,199	302,394	2024/4/11
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.25	13,000	13,650	163,807	2025/5/12
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.75	8,000	8,724	104,688	2026/11/12
		KOMMUNINVEST I SVERIGE	1.0	15,000	15,637	187,652	2025/5/12
小	計					758,542	
ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	21,000	22,964	265,240	2024/3/14
小	計					265,240	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.0	2,500	2,558	319,218	2022/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	3,500	3,619	451,596	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.3	1,000	1,013	126,414	2023/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	500	507	63,294	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,200	1,298	162,059	2025/7/1
フランス	特殊債券 (除く金融債)	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	0.25	1,300	1,343	167,600	2029/6/29
		BPIFRANCE FINANCEMENT SA	0.05	2,100	2,131	266,013	2029/9/26
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	2,500	2,531	315,818	2023/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	2,000	2,718	339,259	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	500	546	68,214	2026/10/31
小	計					2,279,489	
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	12,000	12,959	361,689	2024/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	7,700	8,701	242,844	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	4,200	4,711	131,499	2028/4/25
小	計					736,034	
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,800	2,103	164,003	2029/7/1
小	計					164,003	
オーストラリア	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	2,339	178,372	2027/7/19
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	2,500	2,852	217,467	2026/8/17
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	4,000	4,631	353,066	2028/2/22
		KOMMUNALBANKEN AS	2.4	2,800	3,086	235,275	2029/11/21

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		
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)	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	400	486	37,117	2030/8/21
小 計					1,021,298	
ニュージーランド		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	6.0	1,200	1,241	87,250	2021/5/15
小 計					87,250	
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	54,000	55,467	276,783	2026/3/5
小 計					276,783	
合 計					6,721,480	

\*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
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円	百万円
			—	455
外国	債券先物取引	TNOTE(2YEAR)	1,259	—
		AU10YR	—	34
		BUNDS	—	196
		CANADA	—	85
		GILTS	—	205
		SCHATZ	1,219	—
		T-ULTRA	—	137

\*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

(2020年10月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	8,321,460	90.4
コール・ローン等、その他	888,775	9.6
投資信託財産総額	9,210,235	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(6,870,018千円)の投資信託財産総額(9,210,235千円)に対する比率は74.6%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=105.66円、1カナダドル=80.44円、1英ポンド=137.63円、1スウェーデンクローナ=12.00円、1ノルウェークローネ=11.55円、1ユーロ=124.78円、1ズロチ=27.91円、1シンガポールドル=77.98円、1豪ドル=76.23円、1ニュージーランドドル=70.30円、1メキシコペソ=4.99円、1ランド=6.41円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,864,956,960
コール・ローン等	695,669,906
公社債(評価額)	8,321,460,482
未収入金	6,717,379,403
未収利息	31,554,859
前払費用	6,973,892
差入委託証拠金	91,918,418
(B) 負債	6,692,547,955
未払金	6,660,047,585
未払解約金	32,500,000
未払利息	370
(C) 純資産総額(A-B)	9,172,409,005
元本	8,681,499,882
次期繰越損益金	490,909,123
(D) 受益権総口数	8,681,499,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,565円

(注) 期首元本額は11,919,936,838円、期中追加設定元本額は4,795,076,129円、期中一部解約元本額は8,033,513,085円、1口当たり純資産額は1.0565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  
 ・先進国債券・茨城栃木関連株式バランスファンド 3,494,575,355円  
 ・野村ワールドボンド・ファンド 3,003,783,166円  
 ・ストップライン付き野村ワールドボンド・ファンド 2,183,141,361円

## ○損益の状況 (2019年10月11日～2020年10月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	168,465,275
受取利息	169,004,387
その他収益金	76,039
支払利息	△ 615,151
(B) 有価証券売買損益	△ 43,786,838
売買益	1,497,507,486
売買損	△1,541,294,324
(C) 先物取引等取引損益	△ 22,671,567
取引益	102,240,236
取引損	△ 124,911,803
(D) 保管費用等	△ 1,322,719
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	100,684,151
(F) 前期繰越損益金	512,088,016
(G) 追加信託差損益金	180,023,871
(H) 解約差損益金	△ 301,886,915
(I) 計(E+F+G+H)	490,909,123
次期繰越損益金(I)	490,909,123

\* 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。