

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

償還運用報告書(全体版)

第6期(償還日2023年8月7日)

作成対象期間(2023年2月11日～2023年8月7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。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し
厚く御礼申し上げます。

●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	2023年8月7日をもって繰上償還いたします。(設定日2018年3月2日)	
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ないます。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な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な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ないます。実質組入外貨建資産については、邦貨建て資産の額と外貨建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。)を行な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 (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 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 (運用切り替え機能付・限定追加型)	外貨建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に、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に、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 為替ヘッジ型 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に、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			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落			
	円 銭		円		%	%	百万円
2期(2020年2月10日)	10,355		5		2.8	70.1	285
3期(2021年2月10日)	10,434		5		0.8	75.1	286
4期(2022年2月10日)	10,049		5		△3.6	60.9	207
5期(2023年2月10日)	9,631		0		△4.2	75.0	180
(償還時)	(償還価額)						
6期(2023年8月7日)	9,473.67		—		△1.6	—	68

*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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	債 先 物 比 率
		騰	落 率			
(期 首)	円 銭		%		%	%
2023年2月10日	9,631		—		75.0	—
2月末	9,558		△0.8		77.6	—
3月末	9,645		0.1		87.4	—
4月末	9,635		0.0		87.8	—
5月末	9,589		△0.4		86.1	—
6月末	9,553		△0.8		82.5	—
7月末	9,475		△1.6		—	—
(償還時)	(償還価額)					
2023年8月7日	9,473.67		△1.6		—	—

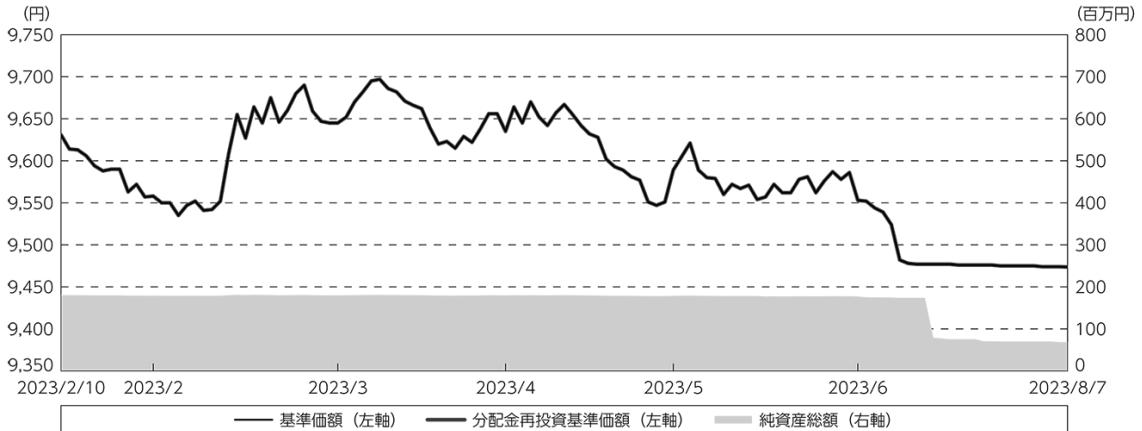
*騰落率は期首比です。

*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



期 首： 9,631円
 期末（償還日）： 9,473円67銭（既払分配金（税込み）：－円）
 騰 落 率： △1.6％（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年2月10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1.63%の下落

基準価額は、期首9,631円から償還時9,473.67円に157.33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）ユーロが円に対して上昇したことによる為替差益。

（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・日本で上昇＞

米国市場では、底堅い景気回復が継続したことで、2022年3月来のFRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めサイクルの長期化観測が市場の一部で高まったことなどから、債券利回りは上昇しました。

ユーロ圏では、インフレが鈍化基調にはあるものの高水準にある中で、ECB（欧州中央銀行）が金融引き締めの継続姿勢を示したことなどから、ドイツの債券利回りは上昇しました。

日本では、7月の金融政策決定会合で、日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）政策の基本的な枠組みを維持しつつも、10年国債利回りの許容変動幅を実質的に拡大し、同政策の運営を柔軟化したことなどから、債券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＞

日本のインフレ率の上昇や日銀のイールドカーブ・コントロール政策の運営の柔軟化の決定などから、日銀の金融引き締め方向での政策修正の可能性が市場で意識された局面では円高が進行したものの、期を通じては、海外の中央銀行による金融引き締めの継続が市場で意識されたことなどから、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（運用切り替え機能付・限定追加型）]

期首から7月中旬までは、[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しました。当ファンドの繰上償還決定を受けて受益証券の全売却を行ない安定運用へと移行した結果、償還時の受益証券組み入れ比率は0%となりました。

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]

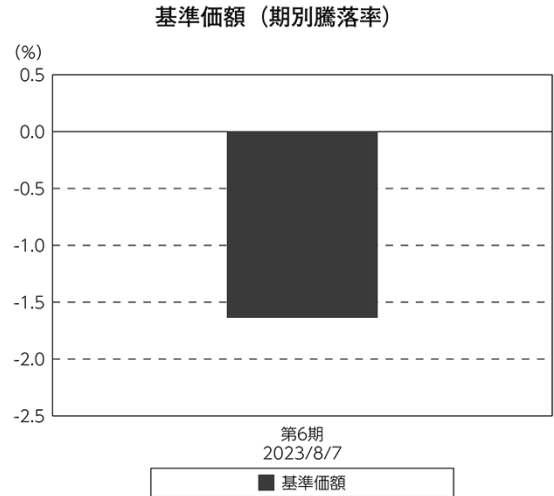
期首から7月中旬までの期間において、米国、欧州（ユーロ圏・英国）、日本の国債などに分散投資を行ない、デュレーションを2.0～4.5年程度としました。通貨変動リスクを低減するために、ファンド全体の外貨エクスポージャー※はおおむね1～3%程度と低位に維持しました。年限別では、安定した収益の確保をはかるための短・中期債への投資に加えて、長期債にも投資しました。

※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。

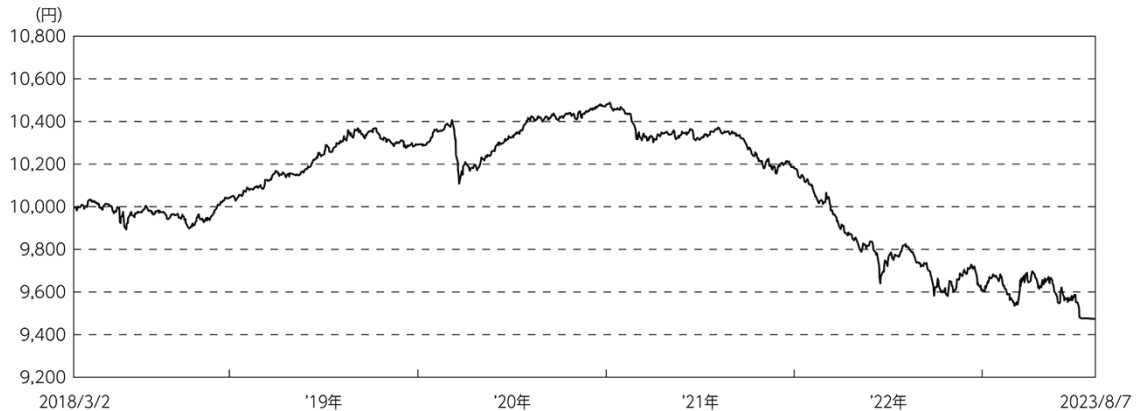


◎分配金

償還のため分配は行ないませんでした。

◎設定来の運用経過

＜設定来の基準価額の推移＞



○基準価額の推移

基準価額は、設定時の10,000円が償還時9,473.67円となりました。設定来、1万口当たり20円の分配金をお支払いしましたので、分配金を加算した値下がり額は506.33円となりました。

○基準価額の主な変動要因

第1期（2018年3月2日～2019年2月12日）

- （上昇）債券を保有していたことによる、インカムゲイン。
- （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。

第2期（2019年2月13日～2020年2月10日）

- （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）債券を保有していたことによる、インカムゲイン。
- （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。

第3期（2020年2月11日～2021年2月10日）

- （上昇）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。
- （上昇）債券を保有していたことによる、インカムゲイン。
- （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。

第4期（2021年2月11日～2022年2月10日）

- （上昇）債券を保有していたことによる、インカムゲイン。
- （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）債券利回りが上昇したことによるキャピタルロス。
- （下落）対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト。

第5期（2022年2月11日～2023年2月10日）

- （上昇）債券を保有していたことによる、インカムゲイン。
- （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）債券利回りが上昇したことによるキャピタルロス。
- （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）対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト。

第6期（2023年2月11日～2023年8月7日）

- （上昇）債券を保有していたことによる、インカムゲイン。
- （上昇）ユーロが円に対して上昇したことによる為替差益。
- （下落）債券利回りが上昇したことによるキャピタルロス。
- （下落）対円で為替ヘッジを行なったことによるコスト。

当ファンドは、2023年8月7日をもちまして繰上償還となりました。ご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年 2 月 11 日～2023年 8 月 7 日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.231	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.107)	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 ）	(10)	(0.107)	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 ）	(2)	(0.016)	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	0	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 ）	(0)	(0.002)	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)	(0.001)	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
合 計	22	0.234	
期中の平均基準価額は、9,575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。

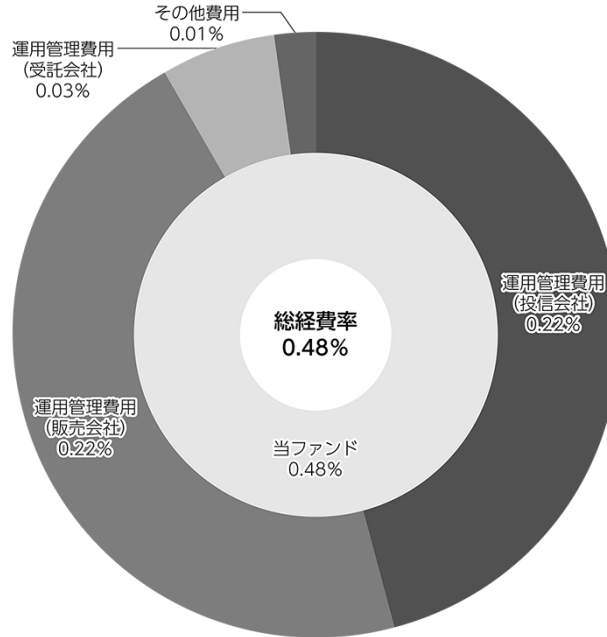
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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0.48%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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

(2023年2月11日～2023年8月7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 —	千円 —	千口 142,610	千円 177,648

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月11日～2023年8月7日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年8月7日現在)

2023年8月7日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	
	口 数	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	142,610	142,610

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月7日現在)

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 70,608	% 100.0
投資信託財産総額	70,608	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2023年8月7日現在）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	70,608,826
コール・ローン等	70,608,826
(B) 負債	2,050,408
未払解約金	1,669,264
未払信託報酬	379,345
未払利息	114
その他未払費用	1,685
(C) 純資産総額(A-B)	68,558,418
元本	72,367,310
償還差損金	△ 3,808,892
(D) 受益権総口数	72,367,310口
1万口当たり償還価額(C/D)	9,473円67銭

(注) 期首元本額は187,441,184円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は115,073,874円、1口当たり純資産額は0.947367円です。

○損益の状況（2023年2月11日～2023年8月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,027
支払利息	△ 3,027
(B) 有価証券売買損益	△ 757,953
売買益	10,101
売買損	△ 768,054
(C) 信託報酬等	△ 381,030
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,142,010
(E) 前期繰越損益金	△2,675,029
(F) 追加信託差損益金	8,147
(配当等相当額)	(44,973)
(売買損益相当額)	(△ 36,826)
償還差損金(D+E+F)	△3,808,892

* 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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年3月2日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年8月7日		資 産 総 額	70,608,826円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負 債 総 額	2,050,408円
				純 資 産 総 額	68,558,418円
受益権口数	185,419,659口	72,367,310口	△113,052,349口	受 益 権 口 数	72,367,310口
元 本 額	185,419,659円	72,367,310円	△113,052,349円	1万口当たり償還金	9,473円67銭
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第1期	289,299,745円	291,656,079円	10,081円	5円	0.05%
第2期	276,094,665	285,890,398	10,355	5	0.05
第3期	274,231,033	286,145,767	10,434	5	0.05
第4期	206,116,276	207,123,161	10,049	5	0.05
第5期	187,441,184	180,533,855	9,631	0	0.00

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	9,473円67銭
-----------------	-----------

○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18期（決算日2023年2月10日）

作成対象期間（2022年2月11日～2023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、運用を行な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。）を行な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%程度の範囲内で行ないます。
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。

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	債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率				
	円		%	%	%	%	百万円
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
17期(2022年2月10日)	13,118		△3.2	△0.05	61.1	—	31,299
18期(2023年2月10日)	12,632		△3.7	0.07	75.2	—	29,521

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指標は2021年12月末まで1ヵ月円LIBORを使用しておりましたが、2022年1月からは1ヵ月円TIBORに変更しております。参考指標の騰落率は、1ヵ月円LIBORと1ヵ月円TIBOR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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

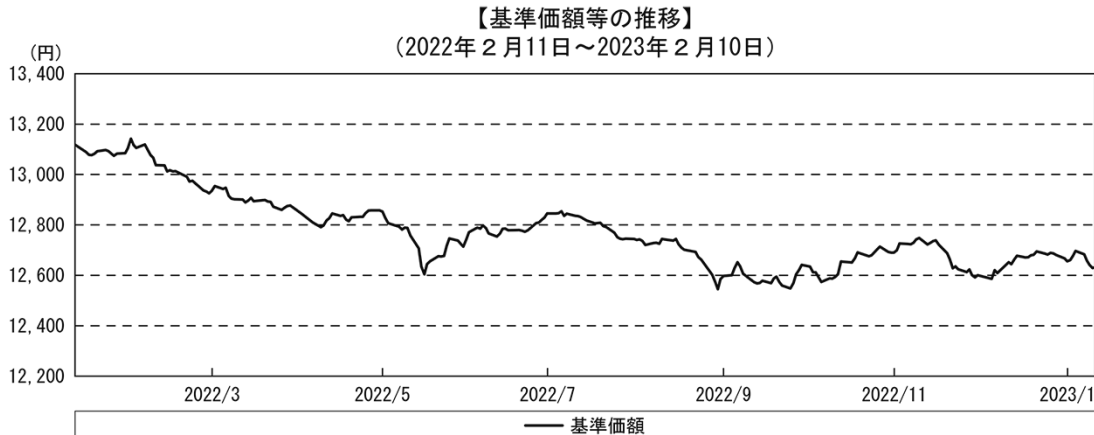
年月日	基準	価額		参考指標	債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率				
(期首) 2022年2月10日	円		%	%	%	%	%
	13,118		—	—	61.1	—	—
2月末	13,085		△0.3	0.00	62.4	—	—
3月末	12,935		△1.4	0.01	66.9	—	—
4月末	12,877		△1.8	0.02	72.8	—	—
5月末	12,853		△2.0	0.02	75.3	—	—
6月末	12,742		△2.9	0.03	59.0	—	—
7月末	12,845		△2.1	0.04	60.5	—	—
8月末	12,742		△2.9	0.04	72.0	—	—
9月末	12,597		△4.0	0.05	69.1	—	—
10月末	12,635		△3.7	0.06	74.4	—	—
11月末	12,690		△3.3	0.06	71.6	—	—
12月末	12,600		△3.9	0.07	65.0	—	—
2023年1月末	12,656		△3.5	0.07	70.0	—	—
(期末) 2023年2月10日		12,632	△3.7	0.07	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) 参考指標は、1ヵ月円TIBOR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おりません。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は3.70%の下落

基準価額は、期首13,118円から期末12,632円に、486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) 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) 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) 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2.0～4.0年程度としました。通貨変動リスクを低減するために、ファンド全体の外貨エクスポージャー※はおおむね1～8%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ヵ月円TIBORの収益率※が+0.07%となったのに対し、基準価額の騰落率は-3.70%となりました。

※ 期中における1ヵ月円TIBOR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)

債券利回りが上昇したことによるキャピタルロス。

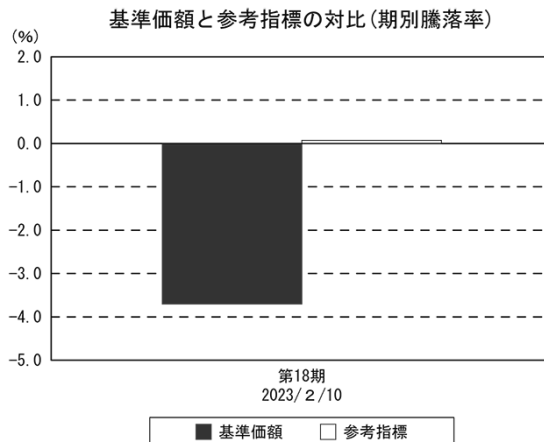
欧州通貨が米ドルに対して下落したことによる為替差損。

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TIBOR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

(2022年2月11日～2023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	%	(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)	1	0.006	
(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
(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	1	0.006	
期中の平均基準価額は、12,771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

(2022年2月11日～2023年2月10日)

公社債

		買付額	売付額	
国内	国債証券	千円 7,280,897	千円 10,350,868	
	特殊債券	505,080	—	
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 174,104	千米ドル 142,041
		特殊債券	2,537	—
		社債券（投資法人債券を含む）	—	— (3,000)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 6,264	千カナダドル 3,553
		地方債証券	—	18,220
特殊債券		—	4,333	
英国	イギリス	千英ポンド 4,543	千英ポンド 5,191	
		国債証券	—	—
	スウェーデン	千スウェーデンクローナ 21,842	千スウェーデンクローナ —	
ノルウェー	千ノルウェークローネ 42,783	千ノルウェークローネ 109,995		

		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	34,526	26,869
		特殊債券	2,381	—
	イタリア	国債証券	32,368	34,609 (16,500)
	フランス	特殊債券	—	910
	スペイン	国債証券	42,217	16,004
	ベルギー	国債証券	9,311	2,268
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル	千シンガポールドル
			—	898
	マレーシア	国債証券	千リンギ	千リンギ
		19,001	30,461	
オーストラリア	国債証券	千豪ドル	千豪ドル	
		15,637	15,533	
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	
		1,128	—	
メキシコ	国債証券	千メキシコペソ	千メキシコペソ	
		177,050	—	

*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。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月11日～2023年2月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	100,000	104,944	0.4	—	—	0.4	—
	(100,000)	(104,944)	(0.4)	(—)	(—)	(0.4)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	700,000	702,675	2.4	—	—	—	2.4
	(700,000)	(702,675)	(2.4)	(—)	(—)	(—)	(2.4)
合 計	800,000	807,619	2.7	—	—	0.4	2.4
	(800,000)	(807,619)	(2.7)	(—)	(—)	(0.4)	(2.4)

*()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	
ポーランド共和国 第13回円貨社債 (2012)		2.5	100,000	104,944	2027/11/8
小 計			100,000	104,944	
特殊債券(除く金融債)					
国際協力機構債券 第18回財投機関債		0.868	500,000	501,531	2023/6/20
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)		0.725	200,000	201,144	2024/7/30
小 計			700,000	702,675	
合 計			800,000	807,619	

*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 37,600	千米ドル 36,307	千円 4,781,997	% 16.2	% —	% 4.2	% 5.5	% 6.5
カナダ	千カナダドル 2,900	千カナダドル 2,861	280,069	0.9	—	—	—	0.9
イギリス	千英ポンド 2,000	千英ポンド 2,152	343,438	1.2	—	1.2	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 22,000	千スウェーデンクローナ 21,745	276,608	0.9	—	—	—	0.9
ノルウェー	千ノルウェークローネ 22,000	千ノルウェークローネ 21,943	283,953	1.0	—	—	—	1.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	11,700	10,654	1,505,575	5.1	—	5.1	—	—
イタリア	28,900	28,473	4,023,548	13.6	—	—	—	13.6
スペイン	37,600	37,335	5,275,932	17.9	—	—	1.0	16.9
ベルギー	8,000	6,839	966,461	3.3	—	1.1	2.1	—
オーストラリア	千豪ドル 22,100	千豪ドル 21,086	1,926,683	6.5	—	3.0	3.6	—
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 1,137	94,774	0.3	—	—	—	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 249,000	千メキシコペソ 233,279	1,636,547	5.5	—	4.2	1.4	—
合 計	—	—	21,395,590	72.5	—	18.7	13.5	40.2

* 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					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		
国債証券	US TREASURY N/B	1.125	13,000	12,190	1,605,550	2025/1/15	
	US TREASURY N/B	1.5	13,000	12,259	1,614,646	2025/2/15	
	US TREASURY N/B	4.125	2,700	2,795	368,174	2032/11/15	
	US TREASURY N/B	4.0	3,200	3,247	427,662	2042/11/15	
	US TREASURY N/B	4.0	3,200	3,348	441,030	2052/11/15	
特殊債券 (除く金融債)	JAPAN BANK FOR INTL COOP	3.375	2,500	2,467	324,933	2023/10/31	
小計					4,781,997		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	2,900	2,861	280,069	2023/9/1	
小計					280,069		
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
国債証券	UK TREASURY	4.25	2,000	2,152	343,438	2032/6/7	
小計					343,438		
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	22,000	21,745	276,608	2023/11/13	
小計					276,608		
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	22,000	21,943	283,953	2023/5/24	
小計					283,953		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	8,700	8,276	1,169,611	2032/8/15
	特殊債券 (除く金融債)	KfW	0.125	3,000	2,377	335,964	2032/1/9
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	16,500	16,430	2,321,822	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	10,600	10,306	1,456,349	2024/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	1,800	1,736	245,376	2024/4/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	20,400	20,174	2,850,812	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	14,900	15,048	2,126,563	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	2,300	2,112	298,556	2026/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	—	5,000	4,452	629,182	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.35	3,000	2,386	337,278	2032/6/22
小計					11,771,518		
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	4,071	372,017	2028/7/17	
	KOMMUNALBANKEN AS	0.6	4,000	3,563	325,614	2026/6/1	
	KOMMUNALBANKEN AS	3.4	3,000	2,853	260,724	2028/7/24	
	KOMMUNALBANKEN AS	2.4	3,000	2,613	238,749	2029/11/21	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	7,800	7,984	729,576	2026/5/6	
小計					1,926,683		
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	0.5	1,200	1,137	94,774	2024/5/15	
小計					94,774		

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ	%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	63,000	56,935	399,425	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	186,000	176,343	1,237,122	2031/5/29
小 計					1,636,547	
合 計					21,395,590	

* 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

(2023年2月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	22,203,210	66.2
コール・ローン等、その他	11,357,914	33.8
投資信託財産総額	33,561,124	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（19,832,214千円）の投資信託財産総額（33,561,124千円）に対する比率は59.1%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=131.71円、1カナダドル=97.89円、1英ポンド=159.57円、1スウェーデンクローナ=12.72円、1ノルウェークローネ=12.94円、1ユーロ=141.31円、1ズロチ=29.7113円、1シンガポールドル=99.37円、1リンギ=30.4373円、1豪ドル=91.37円、1ニュージーランドドル=83.33円、1新シエケル=37.5908円、1メキシコペソ=7.0154円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	59,003,845,972
コール・ローン等	9,790,118,198
公社債(評価額)	22,203,210,018
未収入金	26,873,320,739
未収利息	104,092,125
前払費用	33,104,892
(B) 負債	29,482,250,912
未払金	29,449,342,384
未払解約金	32,900,000
未払利息	8,528
(C) 純資産総額(A-B)	29,521,595,060
元本	23,370,110,817
次期繰越損益金	6,151,484,243
(D) 受益権総口数	23,370,110,817口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,632円

(注) 期首元本額は23,860,233,326円、期中追加設定元本額は410,759,138円、期中一部解約元本額は900,881,647円、1口当たり純資産額は1,2632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S&I向け) 9,694,697,688円
- ・野村グローバル・ボンド・アクティブ・ファンド(野村S&I・E向け) 8,040,392,546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) 4,813,855,824円
- ・オルウェッチー・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・限定追加型) 142,610,891円

○損益の状況 (2022年2月11日～2023年2月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	397,436,444
受取利息	400,243,853
支払利息	△ 2,807,409
(B) 有価証券売買損益	△1,547,629,067
売買益	4,657,288,430
売買損	△6,204,917,497
(C) 保管費用等	△ 1,714,264
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,151,906,887
(E) 前期繰越損益金	7,438,768,621
(F) 追加信託差損益金	114,640,862
(G) 解約差損益金	△ 250,018,353
(H) 計(D+E+F+G)	6,151,484,243
次期繰越損益金(H)	6,151,484,243

* 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。