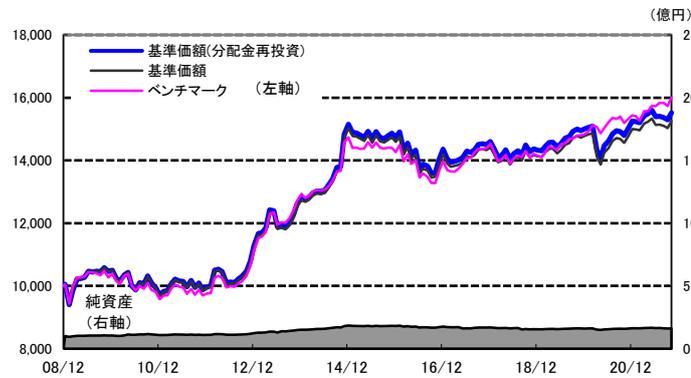


運用実績

2021年10月29日 現在

運用実績の推移(設定来)

(月次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。  
・ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(含む日本、ヘッジなし・円ベース、国内投信用)は、設定日を10,000として当社で指数化しております。

基準価額※ 15,251 円

※分配金控除後

純資産総額 1.6億円

騰落率

期間	ファンド	ベンチマーク
1カ月	1.5%	1.8%
3カ月	0.7%	1.1%
6カ月	0.2%	2.8%
1年	4.9%	5.3%
3年	8.7%	13.6%

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

- 信託設定日 2008年12月19日
- 信託期間 無期限
- ※2021年11月18日に繰上償還
- 決算日 原則 5月、11月の各18日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

分配金(1万円当たり、課税前)の推移

2021年5月	10 円
2020年11月	10 円
2020年5月	10 円
2019年11月	10 円
2019年5月	10 円

設定来 55.1% 60.0%

設定来累計 220 円

設定来=2008年12月19日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。  
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目録見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

資産内容

2021年10月29日 現在

通貨別配分

資産	債券組入比率	加重デュレーション	実質通貨比率
日本・円建	15.2%	2.2年	14.7%
アメリカ・ドル建	-57.7%	-1.2年	28.5%
ユーロ建	7.8%	4.2年	51.9%
イギリス・ポンド建	-0.2%	0.1年	1.2%
その他の通貨建	11.0%	0.5年	3.7%
その他の資産	7.2%	-	-
合計(※)	-	5.9年	100.0%

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示していません。  
・加重デュレーションは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。  
・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。経過利息、現金は含まれています。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

格付別配分

格付	純資産比
AAA	41.6%
AA	22.9%
A	28.4%
-	-
-	-
その他の資産	7.2%
合計	100.0%

格付は、S&P社、ムーディーズ社、R&I社、JCR社のいずれかの格付機関のうち、最も高い格付によります。

ポートフォリオ特性値

平均格付	AA
平均クーポン	1.5%
平均直利	1.3%
平均最終利回り	0.6%
平均デュレーション	5.9年

・上記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等(現金等を含む)の各特性値(クーポンレート、直利、最終利回り、デュレーション)を、その組入比率で加重平均したものです。現地通貨建。また、格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。  
・デュレーション:金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。  
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

組入上位10銘柄

2021年10月29日 現在

銘柄	通貨	純資産比
BUONI POLIENNALI DEL TES	ユーロ	6.7%
FRANCE (GOVT OF)	ユーロ	6.0%
ISRAEL FIXED BOND	イスラエル・シケル	4.9%
BUONI POLIENNALI DEL TES	ユーロ	4.2%
BUONI POLIENNALI DEL TES	ユーロ	3.5%
国庫債券 利付(10年)第353回	日本・円	3.5%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	ユーロ	3.5%
FRANCE (GOVT OF)	ユーロ	3.4%
国庫債券 利付(30年)第39回	日本・円	3.4%
FRANCE (GOVT OF)	ユーロ	3.1%
合計		42.2%

組入銘柄数 : 46 銘柄

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

ファンドの特色

- 安定した利子収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。
- 世界各国の信用力の高い債券を実質的な主要投資対象<sup>\*</sup>とします。  
※「実質的な主要投資対象」とは、「野村世界高格付債券投信マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等(国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等)<sup>\*</sup>に投資を行ないます。  
※主としてAAA格、AA格、A格の格付けを有する信用力の高い債券に投資を行ないます(格付けのない場合には委託会社が当該格付けと同等の信用度を有すると判断した債券を含みます。)。なお、主要国以外の国債等に投資する場合があります。  
◆国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。  
◆通貨配分については、原則として為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分を行ないます。  
◆ポートフォリオのデュレーションのコントロール等のために、債券先物取引等のデリバティブを活用する場合があります。
- FTSE世界国債インデックス(含む日本、ヘッジなし・円ベース、国内投信用)をベンチマークとします。  
※ FTSE世界国債インデックス(含む日本、ヘッジなし・円ベース、国内投信用)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- ファンドは「野村世界高格付債券投信マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- マザーファンドの運用にあたっては、ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッドに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- 原則、毎年5月および11月の18日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。  
分配金額は、分配対象額の範囲で、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し、委託会社が決定します。  
<sup>\*</sup>委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク

ファンドは、債券等を実質的な投資対象としますので、金利変動等による組入債券の価格下落や、組入債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。  
※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 無期限(2008年12月19日設定)  
<信託の終了>ファンドは2021年11月18日に信託を終了(繰上償還)いたします。したがって、2021年10月12日以降の取得のお申込みより、受付を中止いたします。
- 決算日および収益分配 年2回の決算時(原則、5月および11月の18日、休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 1万円以上1口単位(当初元本1口=1円)  
または1万円以上1円単位  
(ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動積立投資コースがあります。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)  
※お取扱いコース、ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に2.2%(税抜2.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 ※詳しくは販売会社にご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額(前年12月31日現在)に1.155%(税抜年1.05%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
◆その他の費用・手数料	組入債券等の売買の際に発生する売買委託手数料、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、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。
◆信託財産留保額(ご換金時)	1万円につき基準価額に0.1%の率を乗じて得た額 上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に依りて異なりますので、表示することができません。 ※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

◀分配金に関する留意点▶

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期末決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

【ご留意事項】

- ・ 投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- ・ 投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・ 登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社

★サポートダイヤル★ 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社  
[ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社> 野村信託銀行株式会社  
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)。ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員 / 一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

## 先月の投資環境

## 債券市場＜債券利回りは米国・ドイツ・日本で上昇＞

◆**米国**：9月のCPI(消費者物価指数)の前年比伸び率が市場予想を上回ったことなどからFRB(米連邦準備制度理事会)の早期の利上げ開始が市場の一部で意識されたことで、債券利回りは上昇(価格は下落)しました。

◆**欧州**：インフレ率の高止まり懸念やECB(欧州中央銀行)の金融緩和と縮小への期待などから、ドイツの債券利回りは上昇しました。

◆**日本**：日銀による金融緩和策が債券市場を下支えたものの、海外の債券利回り上昇につれて、債券利回りは上昇しました。

## 為替市場＜円に対して米ドル・ユーロは上昇＞

各国中銀の利上げ期待などから海外の債券利回りが短期債や中期債を中心に上昇する中で、米ドルやユーロは円に対して上昇(円安)しました。

## 先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

## ○ パフォーマンス＜月間の基準価額の騰落率は、1.46%の上昇となり、ベンチマークを0.30ポイント下回りました。＞

米ドル及びユーロが円に対して上昇したことから、基準価額は上昇しました。ベンチマーク対比では、ユーロをオーバーウェイト(ベンチマークに比べ高めの投資比率)、一部の資源国通貨をアンダーウェイト(ベンチマークに比べ低めの投資比率)としていたことなどが、マイナスに影響しました。

## ○ 運用経過

ファンド全体のデュレーション(※)については、前月末から長期化しました。

◆**ファンドデュレーション**：ファンド全体で短め(地域別では米国を短め、欧州を長め)としました。

◆**為替**：日本円と欧州通貨のオーバーウェイト、米ドルのアンダーウェイトから、欧州通貨のオーバーウェイト、日本円と米ドルのアンダーウェイトへと変更しました。

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

## 今後の運用方針(2021年10月29日現在)

○ 当ファンドは、11月18日に信託の終了日(繰上償還日)を迎えます。

これまでのご愛顧、誠にありがとうございました。なお、マンスリーレポートは本月をもちまして最終となります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

# 野村世界高格付債券投信(年2回決算型)

## お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。  
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。