

# 野村豪州債券ファンド Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第24期（決算日2015年9月7日）

作成対象期間（2015年3月6日～2015年9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。  
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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2003年9月3日から2018年9月5日（当初、2013年9月5日）までです。	
運用方針	オーストラリアドル建ての公社債（オーストラリア国債・政府機関債・準政府債（州政府債）、国際機関債、社債など）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積極的な運用を行うことを基本とします。	
	実質外貨建て資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	野村豪州債券ファンド Aコース/Bコース 野村豪州債券ファンド マザーファンド	「野村豪州債券ファンド 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。 オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村豪州債券ファンド Aコース/Bコース 野村豪州債券ファンド マザーファンド	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30%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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。	

## 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/>

## <Aコース>

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
20期(2013年9月5日)	9,741	73	△1.6	111.74	△1.4	97.6	△3.5	242
21期(2014年3月5日)	9,831	80	1.7	113.54	1.6	95.4	△12.7	238
22期(2014年9月5日)	9,925	76	1.7	116.37	2.5	99.5	△40.0	239
23期(2015年3月5日)	10,086	63	2.3	120.88	3.9	97.5	△18.5	231
24期(2015年9月7日)	9,978	76	△0.3	120.97	0.1	91.6	△26.6	232

\* 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。

\* ベンチマーク (=ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (円ヘッジベース)) は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース) を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。設定時を100として指数化しています。

\* ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、野村豪州債券ファンドAコースを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2015年3月5日	円 10,086	% -		% -	% 97.5	% △18.5
3月末	10,147	0.6	122.12	1.0	96.1	△7.4
4月末	10,069	△0.2	120.81	△0.1	99.1	△16.5
5月末	10,030	△0.6	120.12	△0.6	97.3	△16.3
6月末	9,962	△1.2	119.28	△1.3	96.9	△14.5
7月末	10,015	△0.7	119.99	△0.7	95.4	△15.5
8月末	10,029	△0.6	120.53	△0.3	95.0	△14.3
(期末) 2015年9月7日	10,054	△0.3	120.97	0.1	91.6	△26.6

\* 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。

## <Bコース>

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
20期(2013年9月5日)	12,341	276	△ 4.1	225.02	△ 4.2	93.7	△ 3.4	3,518
21期(2014年3月5日)	12,494	267	3.4	232.77	3.4	96.0	△12.8	3,272
22期(2014年9月5日)	13,522	273	10.4	259.86	11.6	95.8	△38.5	3,380
23期(2015年3月5日)	13,070	277	△ 1.3	260.17	0.1	95.8	△18.2	3,234
24期(2015年9月7日)	11,414	257	△10.7	232.50	△10.6	95.7	△27.8	2,724

\* 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。

\* ベンチマーク（＝ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース））は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index（オーストラリアドルベース）を基に、当社が独自に円換算したものです。設定時を100として指数化しています。

\* ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、野村豪州債券ファンドBコースを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(出所) ブルームバーグ

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2015年3月5日	13,070	—	260.17	—	95.8	△18.2
3月末	12,942	△ 1.0	258.67	△ 0.6	95.9	△ 7.4
4月末	13,339	2.1	266.01	2.2	95.8	△16.0
5月末	13,233	1.2	263.37	1.2	95.8	△16.1
6月末	13,051	△ 0.1	259.61	△ 0.2	96.2	△14.4
7月末	12,694	△ 2.9	252.47	△ 3.0	96.2	△15.7
8月末	12,181	△ 6.8	242.74	△ 6.7	96.6	△14.5
(期末) 2015年9月7日	11,671	△10.7	232.50	△10.6	95.7	△27.8

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

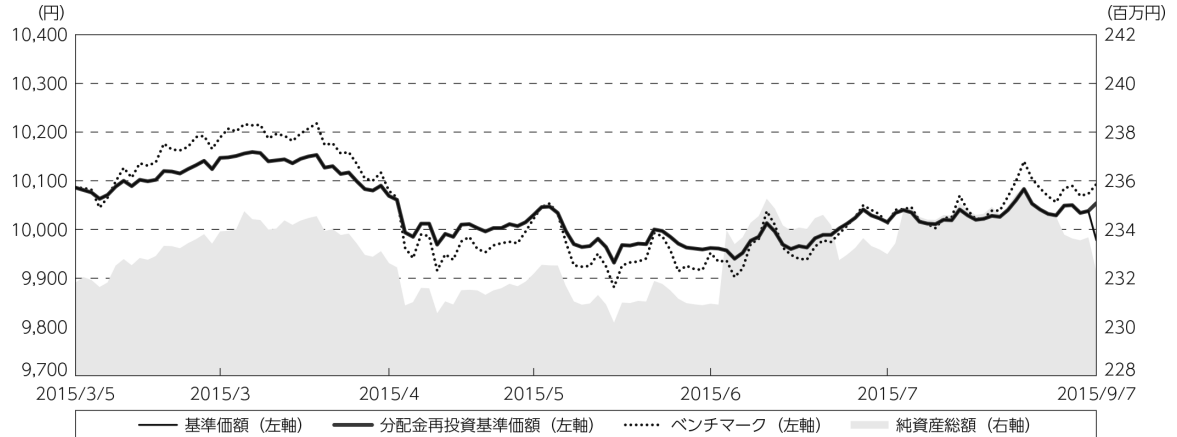
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎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(2015年3月5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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成期首(2015年3月5日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

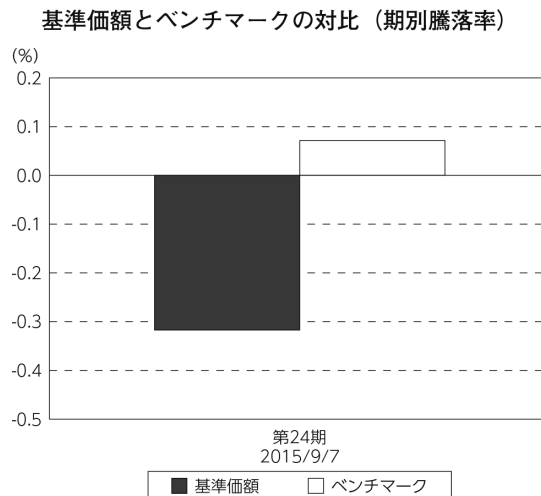
基準価額は、当作成期首の10,086円から当作成期末には9,978円となりました。

- ・ RBA(豪州中央銀行)の動向や豪州の経済指標などに左右され、豪州国債の利回りがほぼ横ばいに推移したこと
- ・ 当作成期を通じて、豪ドル建て債券から得られた利息収入
- ・ 当作成期を通じた為替ヘッジに伴うコスト

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は-0.3%となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円ヘッジベース）の+0.1%を0.4ポイント下回りました。主な差異の要因は「野村豪州債券ファンド マザーファンド」において、社債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）としたことがマイナス寄与したことなどでした。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円ヘッジベース）です。

### ◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入、諸経費などを勘案して決定し、1万口当たり76円とさせていただきます。

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。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第24期
	2015年3月6日～ 2015年9月7日
当期分配金	76
(対基準価額比率)	0.756%
当期の収益	76
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,026

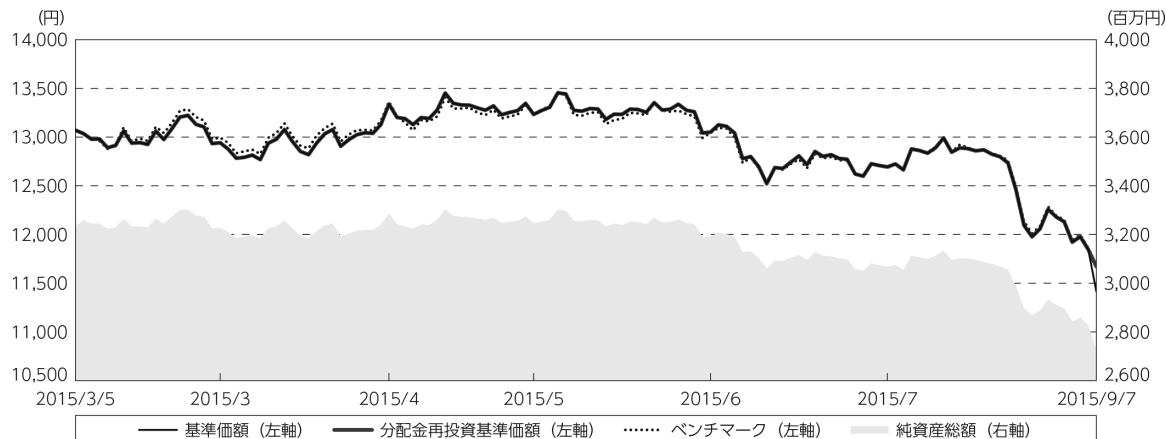
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：13,070円

期 末：11,414円 (既払分配金(税込み)：257円)

騰落率：△ 10.7% (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(2015年3月5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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2015年3月5日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

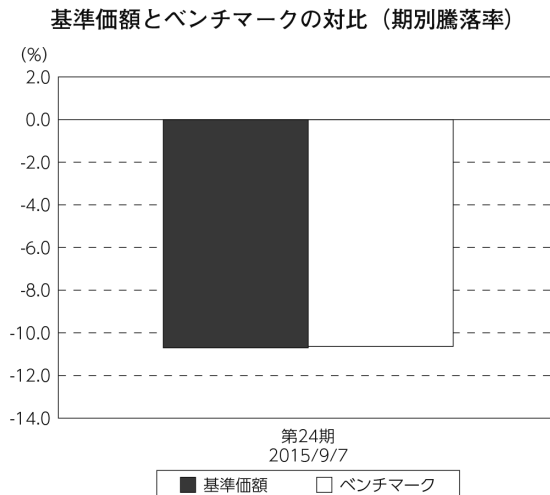
基準価額は、当作成期首の13,070円から当作成期末には11,414円となりました。

- ・ RBA(豪州中央銀行)の動向や豪州の経済指標などに左右され、豪州国債の利回りがほぼ横ばいに推移したこと
- ・ 当作成期を通じて、豪ドル建て債券から得られた利息収入
- ・ 当作成期を通じて、円高豪ドル安に推移した為替相場

## <Bコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は-10.7%となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）の-10.6%を0.1ポイント下回りました。主な差異の要因は「野村豪州債券ファンド マザーファンド」において、社債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）としたことがマイナス寄与したことなどでした。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。

### ○分配金

収益分配金については、利子・配当収入、諸経費などを勘案して決定し、1万口当たり257円とさせていただきます。

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。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第24期
	2015年3月6日～ 2015年9月7日
当期分配金	257
(対基準価額比率)	2.202%
当期の収益	256
当期の収益以外	0
翌期繰越分配対象額	4,314

(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。

## <Aコース／Bコース>

### ○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、9月に政策金利を過去最低水準とする2.00%に据え置きました。
- ・当作成期間では、豪州国債の利回りはほぼ横ばいに推移しました。RBAの動向や豪州の経済指標などに左右されました。
- ・当作成期間では、豪ドルは対円で下落（円高）しました。中国人民銀行（中央銀行）による人民元の実質的な切り下げや、原油価格の下落などから、アジア通貨や資源国通貨は軟調に推移しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [野村豪州債券ファンド マザーファンド]

- ・主要投資対象である豪ドル建ての公社債（先物を含まない）の組入比率は概ね高位を維持しました。
- ・格付配分については、AAA格、AA格の銘柄を中心に投資しました。
- ・セクター別配分については、社債や州政府債等を中心に投資しました。

#### [野村豪州債券ファンドAコース]

主要投資対象である[野村豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。

運用の基本方針に従い、為替変動リスクを低減させるため、保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジを行いました。

#### [野村豪州債券ファンドBコース]

主要投資対象である[野村豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。

保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行いませんでした。



## &lt;Aコース／Bコース&gt;

## ◎今後の運用方針

## [野村豪州債券ファンド マザーファンド]

- ・ 信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行い、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を達成することを目指します。
- ・ 中長期的なインカムゲインの獲得をリターンの主な源泉とし、市場環境や見通しに対応したポートフォリオのデュレーション（利回り感応度）調整や債券の満期構成のバランス調整および投資対象資産の債券種別、格付、銘柄等の選択を行います。

## [野村豪州債券ファンドAコース]

主要投資対象である〔野村豪州債券ファンド マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れます。

運用の基本方針に従い、為替変動リスクを低減させるため、保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジを行う方針です。

## [野村豪州債券ファンドBコース]

主要投資対象である〔野村豪州債券ファンド マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れます。

保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行わない方針です。

## &lt;Aコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年3月6日～2015年9月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.439	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(22)	(0.221)	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 )	(19)	(0.191)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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 )	(0.027)	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	0	0.004	(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 )	( 0 )	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.007	(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 )	( 0 )	(0.001)	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
( そ の 他 )	( 0 )	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	45	0.450	
期中の平均基準価額は、10,042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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2015年3月6日～2015年9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
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 9,383	千円 22,920	千口 4,740	千円 11,680

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年3月6日～2015年9月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村豪州債券ファンドAコース&gt;

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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 652	百万円 9	% 1.4	百万円 662	百万円 6	% 0.9

## &lt;野村豪州債券ファンド 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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 356	百万円 —	% —	百万円 1,942	百万円 879	% 45.3

平均保有割合 0.7%

※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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○組入資産の明細

(2015年9月7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
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 92,317	千口 96,961	千円 219,578

\*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

(2015年9月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千円 219,578	% 93.4
コール・ローン等、その他	15,483	6.6
投資信託財産総額	235,061	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村豪州債券ファンド 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(31,091,419千円)の投資信託財産総額(31,384,118千円)に対する比率は99.1%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豪ドル=82.55円。

## ＜Aコース＞

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年9月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	449,869,857
コール・ローン等	2,453,954
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	219,578,349
未収入金	227,837,550
未収利息	4
(B) 負債	217,603,427
未払金	214,808,635
未払収益分配金	1,769,169
未払信託報酬	1,023,153
その他未払費用	2,470
(C) 純資産総額(A-B)	232,266,430
元本	232,785,508
次期繰越損益金	△ 519,078
(D) 受益権総口数	232,785,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,978円

(注) 期首元本額229百万円、期中追加設定元本額8百万円、期中一部解約元本額5百万円、計算口数当たり純資産額9,978円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額35,311,672円。(野村豪州債券ファンド マザーファンド)

## ○損益の状況 (2015年3月6日～2015年9月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	764
受取利息	764
(B) 有価証券売買損益	345,379
売買益	32,123,966
売買損	△ 31,778,587
(C) 信託報酬等	△ 1,036,423
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 690,280
(E) 前期繰越損益金	3,075,102
(F) 追加信託差損益金	△ 1,134,731
(配当等相当額)	( 99,729,301)
(売買損益相当額)	(△100,864,032)
(G) 計(D+E+F)	1,250,091
(H) 収益分配金	△ 1,769,169
次期繰越損益金(G+H)	△ 519,078
追加信託差損益金	△ 1,134,731
(配当等相当額)	( 99,739,610)
(売買損益相当額)	(△100,874,341)
分配準備積立金	17,259,712
繰越損益金	△ 16,644,059

\* 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(2015年3月6日～2015年9月7日)は以下の通りです。

項 目	第24期
	2015年3月6日～ 2015年9月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,697,111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	99,739,610円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	14,331,770円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	118,768,491円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,102円
g. 分配金	1,769,169円
h. 分配金(1万口当たり)	76円

## &lt;Aコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

1 万円当たり分配金 (税込み)	76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

---

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月28日>

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月28日>

③有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

## &lt;Bコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年3月6日～2015年9月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.439	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(28)	(0.220)	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 ）	(25)	(0.192)	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 ）	( 4 )	(0.028)	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	0.004	(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 )	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(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 ）	( 0 )	(0.001)	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
（ 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	58	0.445	
期中の平均基準価額は、12,906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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2015年3月6日～2015年9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
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 33,209	千円 83,200	千口 110,406	千円 270,000

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年3月6日～2015年9月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村豪州債券ファンドBコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村豪州債券ファンド 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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 356	百万円 —	% —	百万円 1,942	百万円 879	% 45.3

平均保有割合 8.9%

※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。



## &lt;Bコース&gt;

## ○組入資産の明細

(2015年9月7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
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 1,266,174	千口 1,188,977	千円 2,692,559

\*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

(2015年9月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千円 2,692,559	% 96.0
コール・ローン等、その他	111,883	4.0
投資信託財産総額	2,804,442	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村豪州債券ファンド 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(31,091,419千円)の投資信託財産総額(31,384,118千円)に対する比率は99.1%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豪ドル=82.55円。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年9月7日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,804,442,793
コール・ローン等	27,183,565
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	2,692,559,177
未収入金	84,700,000
未収利息	51
(B) 負債	79,536,239
未払収益分配金	61,353,475
未払解約金	4,198,613
未払信託報酬	13,949,344
その他未払費用	34,807
(C) 純資産総額(A-B)	2,724,906,554
元本	2,387,294,772
次期繰越損益金	337,611,782
(D) 受益権総口数	2,387,294,772口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,414円

(注) 期首元本額2,474百万円、期中追加設定元本額84百万円、期中一部解約元本額171百万円、計算口数当たり純資産額11,414円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額35,311,672円。(野村豪州債券ファンド マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程(2015年3月6日～2015年9月7日)は以下の通りです。

項目	第24期
	2015年3月6日～ 2015年9月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	61,190,276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	485,667,513円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	544,413,804円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,091,271,593円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,571円
g. 分配金	61,353,475円
h. 分配金(1万口当たり)	257円

## ○損益の状況 (2015年3月6日～2015年9月7日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	10,263
受取利息	10,263
(B) 有価証券売買損益	△319,036,288
売買益	4,237,378
売買損	△323,273,666
(C) 信託報酬等	△13,984,151
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△333,010,176
(E) 前期繰越損益金	442,430,417
(F) 追加信託差損益金	289,545,016
(配当等相当額)	(485,476,787)
(売買損益相当額)	(△195,931,771)
(G) 計(D+E+F)	398,965,257
(H) 収益分配金	△61,353,475
次期繰越損益金(G+H)	337,611,782
追加信託差損益金	289,545,016
(配当等相当額)	(485,667,513)
(売買損益相当額)	(△196,122,497)
分配準備積立金	544,250,605
繰越損益金	△496,183,839

\* 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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金 (税込み)	257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

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月28日>

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月28日>

③有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

# 野村豪州債券ファンド マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2015年9月7日）

作成対象期間（2014年9月6日～2015年9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。  
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	オーストラリアドル建ての公社債（オーストラリア国債・政府機関債・準政府債（州政府債）、国際機関債、社債など）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積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資対象	オーストラリアドル建て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。

**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		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
8期(2011年9月5日)	17,699	12.9	179.42	13.0	95.4	△28.4	114,029
9期(2012年9月5日)	18,849	6.5	194.20	8.2	95.8	△10.9	75,216
10期(2013年9月5日)	22,116	17.3	225.02	15.9	94.5	△3.4	46,149
11期(2014年9月5日)	25,508	15.3	259.86	15.5	96.7	△38.9	40,415
12期(2015年9月7日)	22,646	△11.2	232.50	△10.5	96.8	△28.1	31,071

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク(=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス\*(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース)を基に、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

\*ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します)は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、野村豪州債券ファンド マザーファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

※名称変更しております(旧名称はUBSオーストラリア債券インデックス)。

(出所)ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

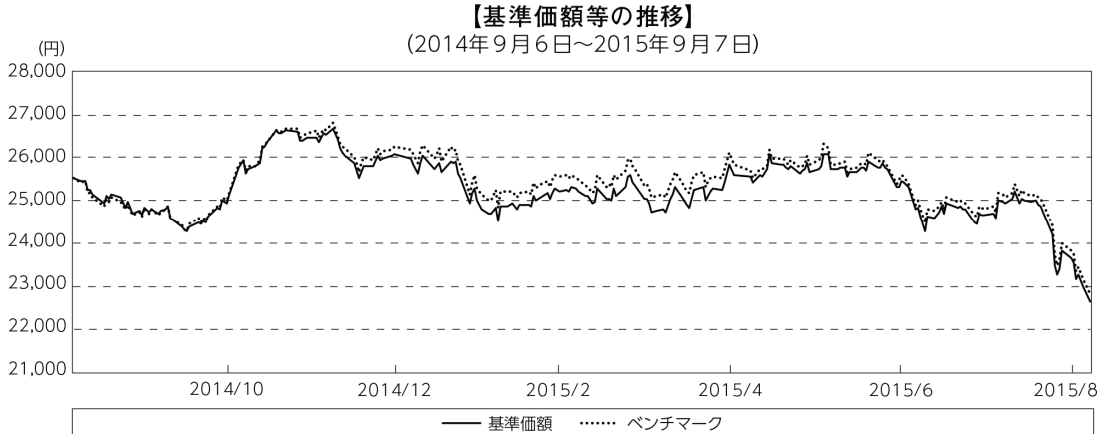
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2014年9月5日	25,508	—	259.86	—	96.7	△38.9
9月末	24,650	△3.4	250.82	△3.5	95.9	△34.6
10月末	25,141	△1.4	256.36	△1.3	96.7	△19.6
11月末	26,448	3.7	270.66	4.2	97.0	△18.1
12月末	26,081	2.2	267.61	3.0	97.3	△15.2
2015年1月末	24,795	△2.8	256.02	△1.5	96.5	△15.4
2月末	25,220	△1.1	260.48	0.2	97.0	△19.6
3月末	25,051	△1.8	258.67	△0.5	96.7	△7.5
4月末	25,842	1.3	266.01	2.4	96.4	△16.1
5月末	25,654	0.6	263.37	1.3	96.5	△16.2
6月末	25,318	△0.7	259.61	△0.1	96.9	△14.5
7月末	24,638	△3.4	252.47	△2.8	96.7	△15.8
8月末	23,655	△7.3	242.74	△6.6	97.0	△14.6
(期末) 2015年9月7日	22,646	△11.2	232.50	△10.5	96.8	△28.1

\*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) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の25,508円から当作成期末には22,646円となりました。

- ・ 中国株の下落をきっかけに中国の景気減速による世界経済への影響が懸念されたことから、欧米を中心に債券利回りが低下し、豪州債券の利回りも低下したこと
- ・ 当作成期を通じて、円高豪ドル安に推移した為替相場
- ・ 当作成期を通じて、豪ドル建て債券から得られた利息収入

### ○投資環境

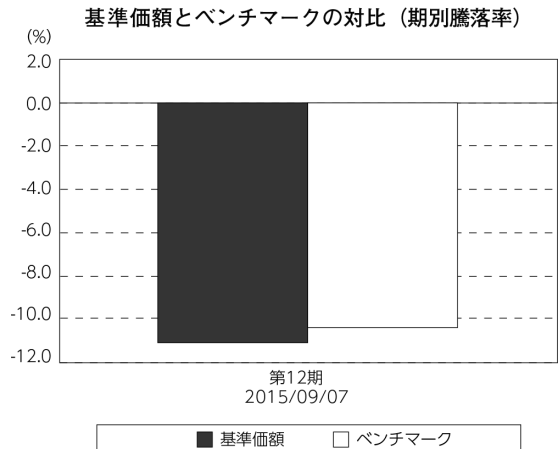
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2015年9月に政策金利を過去最低水準とする2.00%に据え置きました。
- ・ 当作成期間では、豪州国債の利回りは低下しました。RBAの動向や豪州の経済指標などに左右されました。
- ・ 当作成期間では、豪ドルは対円で下落（円高）しました。中国人民銀行（中央銀行）による人民元の実質的な切り下げや、原油価格の下落などから、アジア通貨や資源国通貨は軟調に推移しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

- ・主要投資対象である豪ドル建ての公社債（先物を含まない）の組入比率は概ね高位を維持しました。
- ・格付配分については、AAA格、AA格の銘柄を中心に投資しました。
- ・セクター別配分については、社債や州政府債等を中心に投資しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率は-11.2%となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）の-10.5%を0.7ポイント下回りました。主な差異の要因は、デュレーションをベンチマーク比で短めにしたことがマイナス寄与したことなどでした。



（注）ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。

## ○今後の運用方針

- ・信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行い、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を達成することを目指します。
- ・中長期的なインカムゲインの獲得をリターンの中核とし、市場環境や見通しに対応したポートフォリオのデュレーション（利回り感応度）調整や債券の満期構成のバランス調整および投資対象資産の債券種別、格付、銘柄等の選択を行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年9月6日～2015年9月7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 2 (2)	% 0.009 (0.009)	(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)	0.002 (0.002) (0.000)	(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	3	0.011	
期中の平均基準価額は、25,207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

(2014年9月6日～2015年9月7日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 137,564	千豪ドル 192,735 ( 4,000)
		地方債証券	—	6,558
	特殊債券	159,671	123,700 ( 2,000)	
	社債券(投資法人債券を含む)	46,348	24,622 ( 29,200)	

\*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。



## 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
外 国	債券先物取引	百万円 7,363	百万円 7,601	百万円 78,872	百万円 85,235

\*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

(2014年9月6日～2015年9月7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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 356	百万円 -	% -	百万円 5,654	百万円 2,839	% 50.2

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

(2015年9月7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 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
オーストラリア	千豪ドル 335,457	千豪ドル 364,536	千円 30,092,496	% 96.8	% -	% 30.2	% 46.8	% 19.8
合 計	335,457	364,536	30,092,496	96.8	-	30.2	46.8	19.8

\*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\*組入比率は、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。

\*一印は組み入れなし。

\*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	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	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,000	5,264	434,543	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	5,000	5,976	493,346	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10,000	9,289	766,879	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	9,900	10,640	878,361	2037/4/21
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.5	3,000	3,103	256,164	2016/11/15
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	6.25	3,000	3,484	287,635	2020/3/5
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.5	2,000	2,219	183,239	2023/9/5
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.5	6,000	6,239	515,045	2017/2/6
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.5	4,000	4,006	330,712	2015/9/22
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4.75	1,000	1,097	90,565	2023/3/6
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	507	576	47,620	2023/11/8
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	3,500	4,012	331,232	2020/10/8
	EUROFIMA	6.25	3,000	3,353	276,860	2018/12/28
	EUROFIMA	5.5	1,600	1,787	147,586	2020/6/30
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.5	6,900	7,922	653,997	2019/8/7
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	8,100	9,342	771,219	2020/8/6
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	3.25	2,300	2,363	195,117	2018/5/22
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	3.225	1,000	998	82,390	2019/4/17
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.75	1,000	1,045	86,267	2018/10/9
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.0	10,000	11,711	966,743	2021/2/26
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	500	575	47,547	2020/10/1
	INTL FINANCE CORP	5.75	5,000	5,741	473,993	2020/7/28
	KFW	6.25	9,400	10,829	893,970	2019/12/4
	KFW	2.75	10,000	10,069	831,195	2020/4/16
	KFW	6.0	17,000	19,673	1,624,026	2020/8/20
	KOMMUNALBANKEN AS	4.0	2,000	2,103	173,654	2019/1/23
	KOREA DEVELOPMENT BANK	3.2933	1,000	1,001	82,668	2015/12/7
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	2,000	2,114	174,570	2019/7/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	14,400	16,153	1,333,446	2020/3/9
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	4,600	4,982	411,323	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	9,300	10,830	894,080	2024/8/20
	NORDIC INVESTMENT BANK	5.0	3,200	3,608	297,917	2022/4/19
	NORTHERN TERRITORY TREAS	5.75	15,000	15,648	1,291,822	2016/11/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.0	7,900	8,406	693,947	2019/6/21
QUEENSLAND TREASURY CORP	6.25	4,000	4,655	384,342	2020/2/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	13,800	16,605	1,370,766	2024/7/22	
TREASURY CORP VICTORIA	6.0	1,000	1,168	96,478	2020/6/15	
TREASURY CORP VICTORIA	6.0	11,600	14,107	1,164,594	2022/10/17	
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	9,400	9,376	774,030	2020/7/22	
WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	3,700	4,560	376,448	2021/7/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,047	86,462	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.49	500	504	41,619	2019/2/5
	AMP CAPITAL WHOLESALE OF	4.75	1,350	1,392	114,936	2021/10/7
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,576	130,114	2018/11/27
	APPLE INC	2.85	2,000	1,998	165,009	2019/8/28

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	
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
オーストラリア						
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	2,000	2,150	177,556	2020/10/28
	AUS PAC AIR(MELBOURNE)	6.0	1,000	1,008	83,255	2015/12/14
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,000	1,082	89,319	2017/9/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	2,500	2,574	212,545	2019/7/25
	AUSTRALIAN RAIL TRACK	3.75	500	503	41,548	2016/4/29
	BANCO SANTANDER CHILE	4.5	1,500	1,531	126,437	2017/3/13
	BANK OF AMERICA CORP	4.5	1,000	1,038	85,704	2018/8/23
	BARCLAYS BANK PLC/AUST	4.5	500	523	43,183	2019/4/4
	BBI DBCT FINANCE PTY	6.25	5,000	5,085	419,768	2016/6/9
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.75	500	508	41,976	2017/10/18
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	2,000	1,965	162,273	2020/3/30
	BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	3.2433	1,000	1,006	83,068	2017/9/19
	BMW AUSTRALIA FINANCE	2.75	900	900	74,361	2018/2/23
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	4.5	2,000	2,065	170,487	2017/10/4
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	6.0	500	555	45,855	2020/10/21
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	2,000	2,240	184,991	2018/11/23
	CHINA CONSTRUCTION BANK	3.235	1,000	1,001	82,654	2016/11/21
	CIE FINANCEMENT FONCIER	5.5	3,500	3,504	289,332	2015/9/22
	CITIGROUP INC	6.0	1,500	1,525	125,918	2016/3/22
	COCA-COLA AMATIL LTD	4.25	500	522	43,171	2019/11/13
	CREDIT SUISSE/SYDNEY	3.165	3,000	2,998	247,494	2018/8/24
	CROWN GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,041	85,967	2017/7/18
	DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	1,000	1,089	89,963	2017/4/21
	DNB BOLIGKREDITT AS	6.25	3,500	3,597	296,989	2016/6/8
	FBG TREASURY AUSTRALIA L	3.75	600	607	50,181	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	1,000	1,100	90,821	2019/12/13
	FEDERATION CENTRES LTD	5.0	500	538	44,413	2021/5/27
	GAIF BOND ISSUER P/L	5.5	500	525	43,355	2018/3/20
	GLOBAL SWITCH PROP AU	6.25	500	553	45,694	2020/12/23
	HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	6.0	500	524	43,278	2017/7/18
	INCITEC PIVOT LTD	5.75	2,000	2,110	174,203	2019/2/21
	IND & COMM BK CHINA SYDN	3.145	1,000	1,000	82,577	2016/2/8
	ING BANK NV/SYDNEY	7.0	3,000	3,062	252,843	2016/3/22
	JEM SOUTHBANK PTY LTD	6.637	3,500	3,672	303,152	2018/6/28
	JPMORGAN CHASE & CO	7.0	2,000	2,039	168,319	2016/3/16
	KOREA GAS CORP	4.5	500	499	41,213	2015/9/25
	LLOYDS BANK PLC	3.24	3,000	2,987	246,634	2020/4/1
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	1,000	1,177	97,164	2020/9/9
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	5.0	2,000	2,079	171,662	2018/3/7
	NETWORK RAIL INFRA FIN	6.0	2,000	2,088	172,424	2016/11/15
	NEW TERMINAL FINANCING C	6.25	2,500	2,580	213,034	2016/9/20
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	6.25	900	924	76,316	2016/7/11
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,056	87,191	2018/12/12
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,328	192,207	2020/3/15
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	548	45,315	2020/7/23
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	500	541	44,705	2021/3/25
	RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	2,000	2,221	183,376	2018/4/20

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			
普通社債券 (含む投資法人債券)	SCENTRE GROUP TRUST 2	7.0	2,000	2,088	172,430	2016/10/18	
	SHINHAN BANK	4.5	2,000	2,003	165,370	2015/10/9	
	SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	6.25	1,000	1,041	85,975	2017/2/21	
	STOCKLAND TRUST MANAGEME	7.5	3,000	3,173	261,983	2016/7/1	
	SUNCORP METWAY LTD	4.0	3,000	3,083	254,534	2017/11/9	
	SUNCORP-METWAY LTD	4.75	2,000	2,053	169,491	2016/12/6	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	2,000	2,099	173,338	2019/4/10	
	TRANSURBAN FINANCE CO PT	6.9	1,500	1,547	127,784	2016/6/8	
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,000	1,032	85,208	2019/8/27	
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	700	745	61,538	2021/6/30	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	1,900	1,912	157,911	2019/8/13	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	2,000	2,063	170,332	2019/8/8	
	WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,111	174,312	2020/3/12	
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,500	1,621	133,867	2019/3/21	
合	計				30,092,496		

\* 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
外国	債券先物取引	AU03YR		百万円		百万円	
				—			8,731

\* 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。

\* ー印は組み入れなし。

### ○投資信託財産の構成

(2015年9月7日現在)

項目	当		期		末	
	評	価	額	比	率	
公社債		千円				%
		30,092,496				95.9
コール・ローン等、その他		1,291,622				4.1
投資信託財産総額		31,384,118				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 (31,091,419千円) の投資信託財産総額 (31,384,118千円) に対する比率は99.1%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豪ドル=82.55円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年9月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	31,714,278,750
コール・ローン等	796,315,825
公社債(評価額)	30,092,496,633
未収入金	333,240,000
未收利息	322,647,563
前払費用	37,720,869
差入委託証拠金	131,857,860
(B) 負債	642,780,224
未払金	343,530,224
未払解約金	299,250,000
(C) 純資産総額(A-B)	31,071,498,526
元本	13,720,354,377
次期繰越損益金	17,351,144,149
(D) 受益権総口数	13,720,354,377口
1万円当たり基準価額(C/D)	22,646円

(注) 期首元本額15,844百万円、期中追加設定元本額1,443百万円、期中一部解約元本額3,567百万円、計算口数当たり純資産額22,646円。

(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

- ・野村豪州債券ファンドAコース 96百万円
- ・野村豪州債券ファンドBコース 1,188百万円
- ・野村豪州債券ファンドCコース 210百万円
- ・野村豪州債券ファンドDコース 7,110百万円
- ・オーストラリア債券ファンド 2,901百万円
- ・野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け) 431百万円
- ・野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け) 182百万円
- ・野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け) 84百万円
- ・野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け) 219百万円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,294百万円

## ○損益の状況 (2014年9月6日～2015年9月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,592,274,066
受取利息	1,591,469,151
その他収益金	804,915
(B) 有価証券売買損益	△ 5,238,587,597
売買益	945,037,165
売買損	△ 6,183,624,762
(C) 先物取引等取引損益	△ 338,678,666
取引益	102,489,962
取引損	△ 441,168,628
(D) 保管費用等	△ 822,197
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 3,985,814,394
(F) 前期繰越損益金	24,571,366,625
(G) 追加信託差損益金	2,212,523,090
(H) 解約差損益金	△ 5,446,931,172
(I) 計(E+F+G+H)	17,351,144,149
次期繰越損益金(I)	17,351,144,149

\*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

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23日＞

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23日＞

③有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年8月3日＞