

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25期（決算日2016年3月7日）

作成対象期間（2015年9月8日～2016年3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。	
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等に限り、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		債権組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
25期(2016年3月7日)	9,891	29	△0.6	121.13	0.1	96.9	△21.0	231

* 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		債権組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2015年9月7日	円	%		%	%	%
9月7日	9,978	—	120.97	—	91.6	△26.6
9月末	9,971	△0.1	121.00	0.0	90.1	△24.4
10月末	9,968	△0.1	121.11	0.1	94.5	△28.9
11月末	9,906	△0.7	119.78	△1.0	94.7	△15.9
12月末	9,916	△0.6	120.34	△0.5	92.4	△9.0
2016年1月末	9,926	△0.5	120.69	△0.2	98.5	△13.2
2月末	9,972	△0.1	122.08	0.9	93.7	△30.9
(期末) 2016年3月7日						
3月7日	9,920	△0.6	121.13	0.1	96.9	△21.0

* 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		債権組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
25期(2016年3月7日)	11,528	197	2.7	240.74	3.5	94.8	△20.5	2,712

* 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		債権組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2015年9月7日	11,414	—	232.50	—	95.7	△27.8
9月末	11,623	1.8	237.19	2.0	91.7	△24.9
10月末	11,903	4.3	243.30	4.6	95.5	△29.2
11月末	12,137	6.3	247.13	6.3	93.5	△15.7
12月末	12,154	6.5	248.38	6.8	91.4	△8.9
2016年1月末	11,897	4.2	243.19	4.6	95.0	△12.7
2月末	11,334	△0.7	232.95	0.2	95.9	△31.6
(期末)						
2016年3月7日	11,725	2.7	240.74	3.5	94.8	△20.5

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

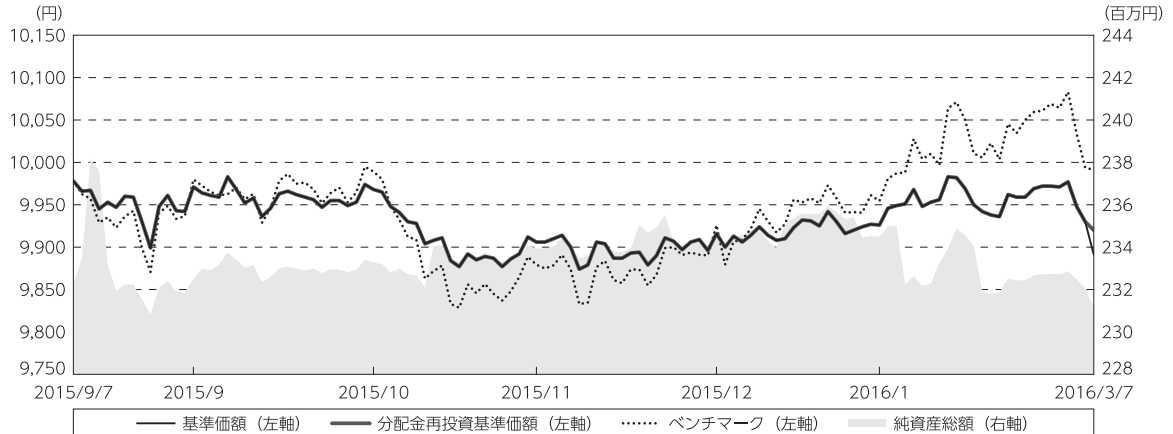
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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9月7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9月7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

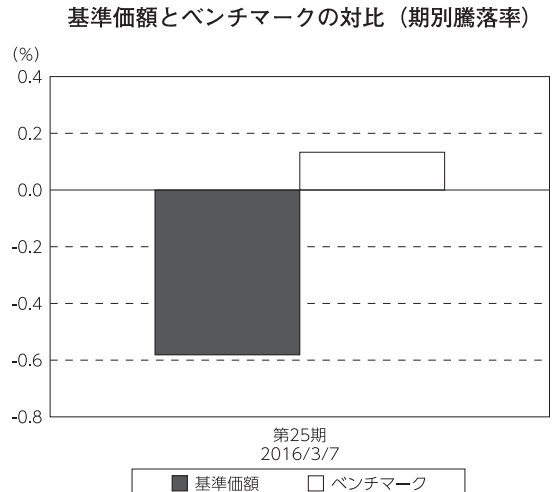
基準価額は、当作成期首の9,978円から当作成期末には9,891円となりました。

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ観測などを受け、豪州国債の利回りが上昇（価格は下落）したこと
- ・原油価格の下落や、世界経済の先行き不透明感から国債への需要が高まり、豪州国債の利回りが低下（価格は上昇）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-0.6%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0.7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、金利低下（債券価格上昇）局面でデュレーション（金利感応度）を短期化していたことなどがマイナスに作用しました。



(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29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25期
	2015年9月8日～ 2016年3月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	29 0.292%
当期の収益	29
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,159

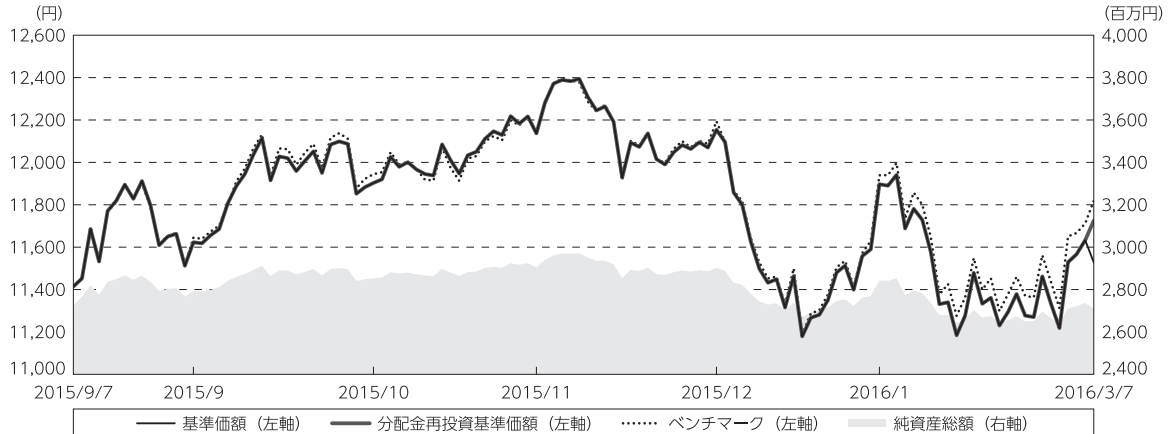
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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



- (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9月7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9月7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11,414円から当作成期末には11,528円となりました。

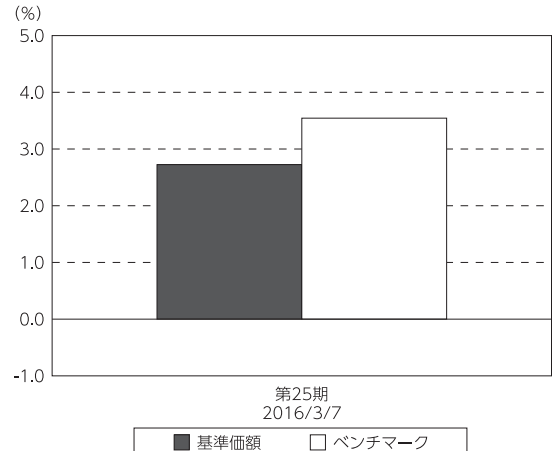
- ・FRB(米連邦準備制度理事会)の利上げ観測などを受け、豪州国債の利回りが上昇(価格は下落)したこと
- ・原油価格の下落や、世界経済の先行き不透明感から国債への需要が高まり、豪州国債の利回りが低下(価格は上昇)したこと
- ・当作成期を通じて、円安豪ドル高に推移した為替相場
- ・当作成期を通じて、豪ドル建て債券から得られた利息収入

<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+2.7%となり、ベンチマークであるブルームバークオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）の+3.5%を0.8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、金利低下（債券価格上昇）局面でデュレーション（金利感応度）を短期化していたことなどがマイナスに作用しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(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、ブルームバーク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197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25期
	2015年9月8日～ 2016年3月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	197 1.680%
当期の収益	197
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,325

(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て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、3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、原油価格の下落や、世界経済の先行き不透明感から国債への需要が高まり、豪州国債の利回りは低下しました。
- ・当作成期間では、豪ドルは対円で上昇（円安）しました。日銀が追加金融緩和策としてマイナス金利を導入したことなどから円の需要が後退し、豪ドルは上昇しました。

○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。

<Aコース／Bコース>

◎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。

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年3月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	43	0.430	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.215)	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)	(0.188)	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)	(0.027)	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	0	0.003	(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)	(0.002)	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	43	0.437	
期中の平均基準価額は、9,943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。

○売買及び取引の状況

(2015年9月8日～2016年3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 11,272	千円 25,900	千口 8,881	千円 20,650

* 単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年3月7日)

利害関係人との取引状況

<野村豪州債券ファンドAコース>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替先物取引	524	2	0.4	529	5	0.9
預金	20	20	100.0	19	19	100.0

<野村豪州債券ファンド マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	305	305	100.0	1,785	321	18.0
預金	2,021	2,021	100.0	1,903	1,903	100.0

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。

○組入資産の明細

(2016年3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 96,961	千口 99,352	千円 232,335

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜Aコース＞

○投資信託財産の構成

(2016年3月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村豪州債券ファンド マザーファンド	232,335	97.5
コール・ローン等、その他	5,921	2.5
投資信託財産総額	238,256	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(30,550,626千円)の投資信託財産総額(30,901,355千円)に対する比率は98.9%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=84.26円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年3月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	460,533,456
コール・ローン等	2,340,696
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	232,335,360
未収入金	225,857,400
(B) 負債	229,384,364
未払金	227,700,917
未払収益分配金	677,734
未払信託報酬	1,003,284
その他未払費用	2,429
(C) 純資産総額(A-B)	231,149,092
元本	233,701,604
次期繰越損益金	△ 2,552,512
(D) 受益権総口数	233,701,604口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,891円

(注) 期首元本額232百万円、期中追加設定元本額15百万円、期中一部解約元本額14百万円、計算口数当たり純資産額9,891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31,241,369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9月8日～2016年3月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	693
受取利息	693
(B) 有価証券売買損益	△ 309,621
売買益	20,572,665
売買損	△ 20,882,286
(C) 信託報酬等	△ 1,005,713
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,314,641
(E) 前期繰越損益金	588,228
(F) 追加信託差損益金	△ 1,148,365
(配当等相当額)	(101,253,339)
(売買損益相当額)	(△102,401,704)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,874,778
(H) 収益分配金	△ 677,734
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,552,512
追加信託差損益金	△ 1,148,365
(配当等相当額)	(101,282,844)
(売買損益相当額)	(△102,431,209)
分配準備積立金	19,288,808
繰越損益金	△ 20,692,955

*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。

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2015年9月8日～2016年3月7日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年9月8日～ 2016年3月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,749,737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	101,282,844円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	16,216,805円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	121,249,386円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,188円
g. 分配金	677,734円
h. 分配金(1万口当たり)	29円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	29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。

＜Bコース＞

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年3月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.430	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(25)	(0.215)	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)	(22)	(0.188)	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)	(0.027)	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	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	0.003	(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)	(0.002)	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	52	0.437	
期中の平均基準価額は、11,841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。

○売買及び取引の状況

(2015年9月8日～2016年3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 35,366	千円 81,100	千口 83,718	千円 193,800

* 単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年3月7日)

利害関係人との取引状況

<野村豪州債券ファンドBコース>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
預金	187	187	100.0	178	178	100.0

<野村豪州債券ファンド マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	305	305	100.0	1,785	321	18.0
預金	2,021	2,021	100.0	1,903	1,903	100.0

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。

○組入資産の明細

(2016年3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 1,188,977	千口 1,140,625	千円 2,667,351

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜Bコース＞

○投資信託財産の構成

(2016年3月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村豪州債券ファンド マザーファンド	2,667,351	96.1
コール・ローン等、その他	108,021	3.9
投資信託財産総額	2,775,372	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(30,550,626千円)の投資信託財産総額(30,901,355千円)に対する比率は98.9%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=84.26円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年3月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,775,372,096
コール・ローン等	27,120,228
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	2,667,351,868
未収入金	80,900,000
(B) 負債	63,343,833
未払収益分配金	46,344,622
未払解約金	4,835,469
未払信託報酬	12,133,467
その他未払費用	30,275
(C) 純資産総額(A-B)	2,712,028,263
元本	2,352,518,924
次期繰越損益金	359,509,339
(D) 受益権総口数	2,352,518,924口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,528円

(注) 期首元本額2,387百万円、期中追加設定元本額85百万円、期中一部解約元本額120百万円、計算口数当たり純資産額11,528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31,241,369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9月8日~2016年3月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,299
受取利息	8,299
(B) 有価証券売買損益	83,322,230
売買益	87,951,784
売買損	△ 4,629,554
(C) 信託報酬等	△ 12,163,742
(D) 当期損益金(A+B+C)	71,166,787
(E) 前期繰越損益金	45,817,882
(F) 追加信託差損益金	288,869,292
(配当等相当額)	(497,402,411)
(売買損益相当額)	(△208,533,119)
(G) 計(D+E+F)	405,853,961
(H) 収益分配金	△ 46,344,622
次期繰越損益金(G+H)	359,509,339
追加信託差損益金	288,869,292
(配当等相当額)	(497,569,892)
(売買損益相当額)	(△208,700,600)
分配準備積立金	519,940,273
繰越損益金	△449,300,226

*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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2015年9月8日～2016年3月7日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年9月8日～ 2016年3月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	48,658,410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	497,569,892円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	517,626,485円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,063,854,787円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,522円
g. 分配金	46,344,622円
h. 分配金(1万口当たり)	197円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	197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

（2016年3月7日現在）

<野村豪州債券ファンド マザーファンド>

下記は、野村豪州債券ファンド マザーファンド全体(13,082,994千口)の内容です。

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
	千豪ドル	千豪ドル	千円	%	%	%	%	%
オーストラリア	323,990	350,046	29,494,927	96.4	—	27.3	64.0	5.1
合 計	323,990	350,046	29,494,927	96.4	—	27.3	64.0	5.1

* 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		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		
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	13,600	16,389	1,380,960	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	12,500	14,306	1,205,444	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,100	5,772	486,403	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	10,000	10,902	918,648	2037/4/21
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.6	10,000	10,005	843,076	2020/1/16
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	1,500	1,528	128,791	2019/9/17
		COUNCIL OF EUROPE	6.0	3,500	3,954	333,174	2020/10/8
		EUROFIMA	5.5	1,600	1,761	148,412	2020/6/30
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.5	6,900	7,769	654,689	2019/8/7
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	7,000	7,948	669,740	2020/8/6
		EXPORT DEVELOPMENT CANADA	3.25	2,300	2,334	196,685	2018/5/22
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.5	12,500	14,093	1,187,539	2019/8/20
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	15,000	14,883	1,254,041	2020/3/12
		INTL FINANCE CORP	4.0	9,000	9,576	806,949	2025/4/3
		KFW	2.75	10,000	10,001	842,684	2020/4/16
		KFW	6.0	10,000	11,371	958,129	2020/8/20
		KOMMUNALBANKEN AS	4.0	2,000	2,075	174,885	2019/1/23
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	12,840	13,412	1,130,162	2019/7/17
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	10,000	11,010	927,702	2020/3/9
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.5	21,000	21,785	1,835,637	2019/3/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	16,000	18,388	1,549,372	2020/5/1
		NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	7,800	8,491	715,524	2023/4/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	6.25	15,500	17,787	1,498,801	2020/2/21
QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	16,300	19,735	1,662,879	2024/7/22		
TREASURY CORP VICTORIA	6.0	7,000	8,474	714,069	2022/10/17		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	9,400	9,403	792,321	2020/7/22		
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	1,300	1,496	126,122	2025/7/23		
普通社債券 (含む投資法人債)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,037	87,445	2019/2/5	
	AMP CAPITAL WHOLESALE OF	4.75	1,350	1,387	116,901	2021/10/7	

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		
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
オーストラリア							
	普通社債券 (含む投資法人債株)	APPLE INC	2.85	2,000	1,988	167,534	2019/8/28
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,000	1,057	89,062	2017/9/25
		AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	11,000	11,166	940,855	2019/11/11
		BANCO SANTANDER CHILE	4.5	1,500	1,508	127,072	2017/3/13
		BBI DBCT FINANCE PTY	6.25	5,000	5,022	423,173	2016/6/9
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3.75	500	501	42,222	2017/10/18
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	2,000	1,922	162,020	2020/3/30
		BMW AUSTRALIA FINANCE	2.75	900	892	75,197	2018/2/23
		CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	2,000	2,196	185,099	2018/11/23
		CROWN GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,013	85,355	2017/7/18
		DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	1,000	1,058	89,224	2017/4/21
		FBG TREASURY AUSTRALIA L	3.75	600	598	50,429	2020/8/7
		GAF BOND ISSUER P/L	5.5	500	518	43,707	2018/3/20
		GLOBAL SWITCH PROP AU	6.25	500	541	45,610	2020/12/23
		HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	6.0	500	512	43,150	2017/7/18
		INCITEC PIVOT LTD	5.75	2,000	2,046	172,441	2019/2/21
		JEM SOUTHBANK PTY LTD	6.637	3,500	3,624	305,442	2018/6/28
		MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	1,000	1,160	97,794	2020/9/9
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	5,000	5,167	435,413	2019/5/20
		NATIONAL BK OF ABU DHABI	5.0	2,000	2,040	171,907	2018/3/7
		OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,040	87,684	2018/12/12
		PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,292	193,201	2020/3/15
		PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	540	45,525	2020/7/23
		PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	500	528	44,499	2021/3/25
		RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	2,000	2,161	182,153	2018/4/20
		SCENTRE GROUP TRUST 2	7.0	2,000	2,044	172,244	2016/10/18
		SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	6.25	1,000	1,023	86,197	2017/2/21
		STOCKLAND TRUST	4.5	2,000	2,014	169,772	2022/11/23
		SUNCORP METWAY LTD	4.0	3,000	3,045	256,622	2017/11/9
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	2,000	2,067	174,190	2019/4/10
		TELSTRA CORP LTD	7.75	500	587	49,470	2020/7/15
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.5	500	502	42,365	2016/12/5
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.0	500	507	42,761	2017/6/27
		WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,065	173,996	2020/3/12
		WESTPAC BANKING CORP	3.25	8,000	8,002	674,326	2020/1/22
合 計						29,494,927	

* 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	—	4,468
		AU10YR	—	1,920
			百万円	百万円

* 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。

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

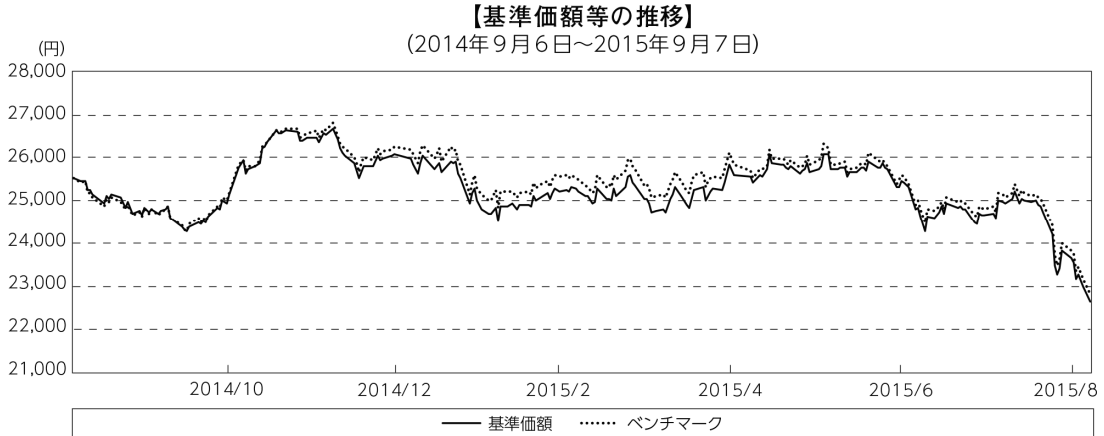
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2014年9月5日	25,508	—	259.86	—	96.7	△38.9
9月末	24,650	△3.4	250.82	△3.5	95.9	△34.6
10月末	25,141	△1.4	256.36	△1.3	96.7	△19.6
11月末	26,448	3.7	270.66	4.2	97.0	△18.1
12月末	26,081	2.2	267.61	3.0	97.3	△15.2
2015年1月末	24,795	△2.8	256.02	△1.5	96.5	△15.4
2月末	25,220	△1.1	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

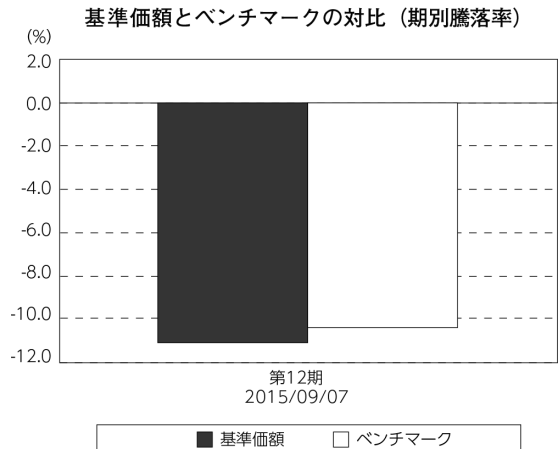
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2015年9月に政策金利を過去最低水準とする2.00%に据え置きました。
- ・ 当作成期間では、豪州国債の利回りは低下しました。RBAの動向や豪州の経済指標などに左右されました。
- ・ 当作成期間では、豪ドルは対円で下落（円高）しました。中国人民銀行（中央銀行）による人民元の実質的な切り下げや、原油価格の下落などから、アジア通貨や資源国通貨は軟調に推移しました。

○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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
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	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
1万口当たり基準価額(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＞