

野村豪州債券ファンド Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第4期(決算日2018年12月6日)

作成対象期間(2017年12月7日～2018年12月6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	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	野村豪州債券ファンド マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリアドル建ての公社債(国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、国際機関債、社債等)に実質的に投資し、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。	
	実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。	実質組入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SMA・EW向け) マザーファンド	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。
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SMA・EW向け) マザーファンド	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。 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。 株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋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＞

○設定以来の運用実績

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	み 騰 落	期 騰 落	中 騰 落			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2015年4月1日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	1
1期(2015年12月7日)	9,846	0	△1.5	97.52	△2.5	96.5	△16.3	373
2期(2016年12月6日)	9,778	0	△0.7	98.35	0.9	100.3	△12.5	655
3期(2017年12月6日)	9,886	0	1.1	99.62	1.3	95.2	△9.2	494
4期(2018年12月6日)	9,903	0	0.2	100.45	0.8	94.6	0.2	646

*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（野村SMA・EW向け）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)	円	%		%	%	%
2017年12月6日	9,886	—	99.62	—	95.2	△9.2
12月末	9,835	△0.5	99.18	△0.4	99.2	—
2018年1月末	9,784	△1.0	98.65	△1.0	98.8	△4.8
2月末	9,825	△0.6	99.26	△0.4	94.4	△9.3
3月末	9,855	△0.3	99.65	0.0	95.7	—
4月末	9,772	△1.2	98.65	△1.0	97.7	△5.2
5月末	9,842	△0.4	99.69	0.1	97.2	—
6月末	9,864	△0.2	99.91	0.3	95.6	△4.6
7月末	9,843	△0.4	99.82	0.2	97.0	△9.4
8月末	9,882	△0.0	100.19	0.6	95.0	△0.3
9月末	9,834	△0.5	99.67	0.1	96.5	—
10月末	9,870	△0.2	100.16	0.6	98.9	△0.1
11月末	9,858	△0.3	99.99	0.4	99.4	△1.6
(期末)						
2018年12月6日	9,903	0.2	100.45	0.8	94.6	0.2

*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＞

○設定以来の運用実績

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	み 期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2015年4月1日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	1
1期(2015年12月7日)	9,786	0	△2.1	97.87	△2.1	93.4	△15.8	830
2期(2016年12月6日)	9,395	0	△4.0	95.05	△2.9	95.5	△11.9	1,355
3期(2017年12月6日)	9,785	0	4.2	99.40	4.6	95.7	△9.2	1,760
4期(2018年12月6日)	9,691	0	△1.0	98.72	△0.7	95.0	0.2	1,799

*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（野村SMA・EW向け）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)	円	%		%	%	%
2017年12月6日	9,785	—	99.40	—	95.7	△9.2
12月末	10,073	2.9	102.48	3.1	96.0	—
2018年1月末	9,998	2.2	101.70	2.3	96.5	△4.7
2月末	9,591	△2.0	97.70	△1.7	96.7	△9.5
3月末	9,410	△3.8	95.95	△3.5	96.4	—
4月末	9,448	△3.4	96.25	△3.2	96.7	△5.1
5月末	9,516	△2.7	97.17	△2.2	96.9	—
6月末	9,420	△3.7	96.15	△3.3	96.7	△4.7
7月末	9,541	△2.5	97.54	△1.9	97.1	△9.4
8月末	9,408	△3.9	96.16	△3.3	96.4	△0.3
9月末	9,516	△2.7	97.35	△2.1	95.9	—
10月末	9,396	△4.0	96.19	△3.2	98.3	△0.1
11月末	9,759	△0.3	99.60	0.2	96.8	△1.6
(期末)						
2018年12月6日	9,691	△1.0	98.72	△0.7	95.0	0.2

*騰落率は期首比です。

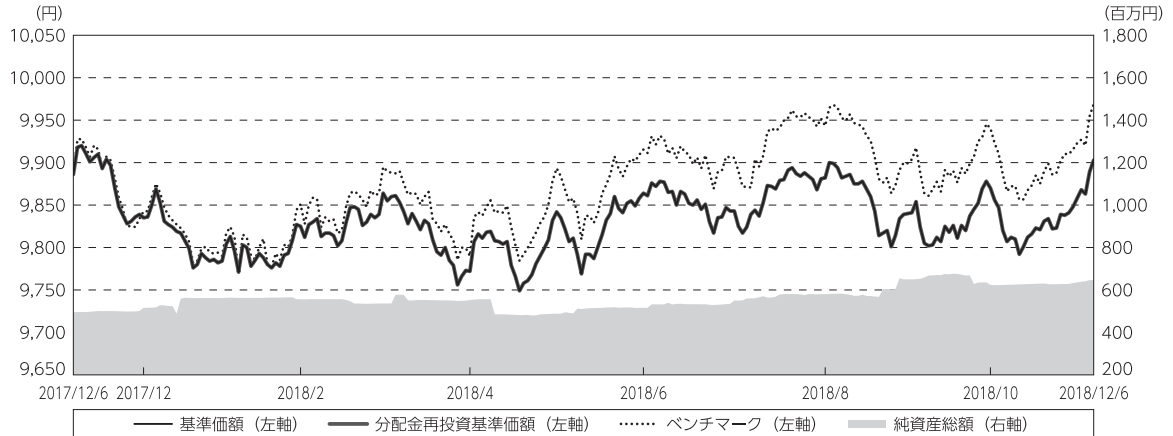
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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



期 首：9,886円

期 末：9,903円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 0.2%（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（2017年12月6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) 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（2017年12月6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

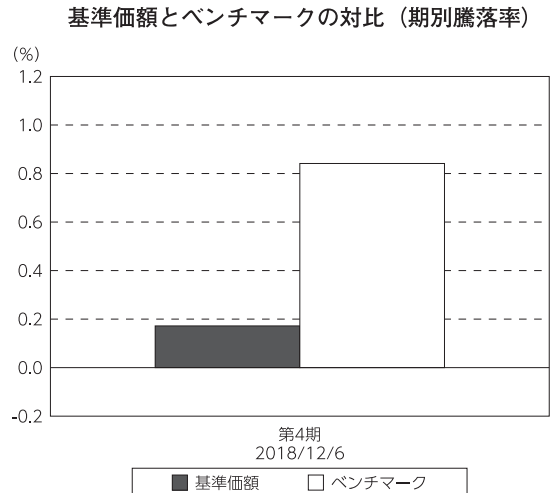
基準価額は、当作成期首の9,886円から当作成期末には9,903円となりました。

- ・ 当作成期を通じて、実質的に投資している豪ドル建て債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 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+0.2%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（円ヘッジベース）の+0.8%を0.6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」におけるデュレーション（金利感応度）戦略などが挙げられます。



(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0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4期
	2017年12月7日～ 2018年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,079

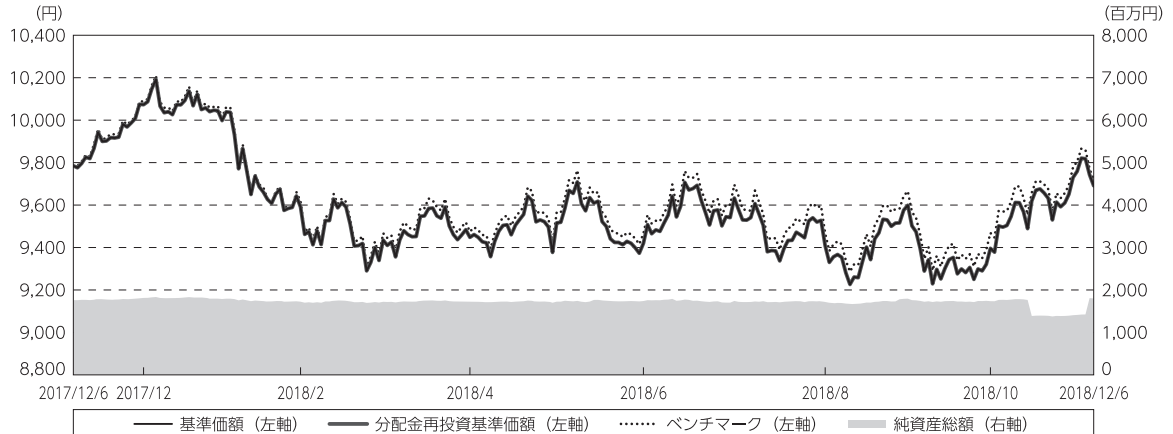
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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（2017年12月6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) 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（2017年12月6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

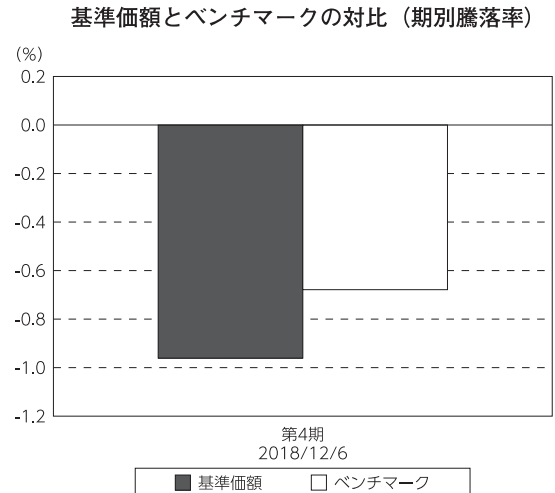
基準価額は、当作成期首の9,785円から当作成期末には9,691円となりました。

- ・ 当作成期を通じて、実質的に投資している豪ドル建て債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 当作成期を通じて、経済指標やRBA（豪州中央銀行）の金融政策動向などに左右された為替相場
- ・ 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-1.0%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-0.7%を0.3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」におけるデュレーション（金利感応度）戦略などが挙げられます。



(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0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4期
	2017年12月7日～ 2018年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,052

(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は、2018年12月に政策金利を過去最低水準とする1.50%に据え置きました。
- ・当作成期間では、米国の利上げ観測やRBAの金融政策動向などに左右されましたが、豪州国債の利回りは当作成期首比でほぼ同水準となりました。また、豪ドルは対円で下落（円高）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、州政府債や国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（野村SMA・EW向け）]

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（野村SMA・EW向け）]

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（野村SMA・EW向け）]

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（野村SMA・EW向け）]

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

(2017年12月7日～2018年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.540	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.432)	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 ）	(5)	(0.054)	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 ）	(5)	(0.054)	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	0.005	(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)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.006)	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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	54	0.556	
期中の平均基準価額は、9,838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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2017年12月7日～2018年12月6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 211,473	千円 517,760	千口 148,661	千円 361,170

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月7日～2018年12月6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（野村SMA・EW向け）>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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 4	% 0.1		百万円 -	% -	

<野村豪州債券ファンド マザーファンド>

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年12月7日～2018年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年12月6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 195,991	千口 258,803	千円 637,354

*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

(2018年12月6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	637,354	96.7
コール・ローン等、その他	21,570	3.3
投資信託財産総額	658,924	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(22,845,062千円)の投資信託財産総額(23,584,534千円)に対する比率は96.9%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=81.93円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,272,804,534
コール・ローン等	21,321,250
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	637,354,680
未収入金	614,128,604
(B) 負債	626,081,388
未払金	623,905,046
未払解約金	585,241
未払信託報酬	1,584,782
未払利息	43
その他未払費用	6,276
(C) 純資産総額(A-B)	646,723,146
元本	653,056,405
次期繰越損益金	△ 6,333,259
(D) 受益権総口数	653,056,405口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,903円

(注) 期首元本額は500,344,766円、期中追加設定元本額は505,534,471円、期中一部解約元本額は352,822,832円、1口当たり純資産額は0.9903円です。

(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50,292,619円。(17年9月6日～18年9月5日、野村豪州債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況 (2017年12月7日～2018年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,954
支払利息	△ 2,954
(B) 有価証券売買損益	6,003,277
売買益	44,281,362
売買損	△38,278,085
(C) 信託報酬等	△ 3,044,737
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,955,586
(E) 前期繰越損益金	△ 411,916
(F) 追加信託差損益金	△ 8,876,929
(配当等相当額)	(38,675,675)
(売買損益相当額)	(△47,552,604)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,333,259
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,333,259
追加信託差損益金	△ 8,876,929
(配当等相当額)	(39,382,753)
(売買損益相当額)	(△48,259,682)
分配準備積立金	31,083,809
繰越損益金	△28,540,139

*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（2017年12月7日～2018年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年12月7日～ 2018年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	17,152,024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	39,382,753円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,931,785円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	70,466,562円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,079円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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

(2017年12月7日～2018年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.540	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.432)	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 ）	(5)	(0.054)	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 ）	(5)	(0.054)	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	0.005	(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)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.006)	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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	53	0.554	
期中の平均基準価額は、9,589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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2017年12月7日～2018年12月6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 331,870	千円 814,470	千口 309,658	千円 757,060

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月7日～2018年12月6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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年12月7日～2018年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年12月6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 700,993	千口 723,205	千円 1,781,037

*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

(2018年12月6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	1,781,037	98.6
コール・ローン等、その他	24,733	1.4
投資信託財産総額	1,805,770	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(22,845,062千円)の投資信託財産総額(23,584,534千円)に対する比率は96.9%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=81.93円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,805,770,468
コール・ローン等	18,382,949
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	1,781,037,519
未収入金	6,350,000
(B) 負債	6,390,853
未払解約金	1,779,579
未払信託報酬	4,592,927
未払利息	37
その他未払費用	18,310
(C) 純資産総額(A-B)	1,799,379,615
元本	1,856,790,217
次期繰越損益金	△ 57,410,602
(D) 受益権総口数	1,856,790,217口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,691円

(注) 期首元本額は1,799,515,577円、期中追加設定元本額は860,080,276円、期中一部解約元本額は802,805,636円、1口当たり純資産額は0.9691円です。

(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50,292,619円。(17年9月6日～18年9月5日、野村豪州債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況 (2017年12月7日～2018年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,500
支払利息	△ 7,500
(B) 有価証券売買損益	△ 2,026,363
売買益	14,623,492
売買損	△ 16,649,855
(C) 信託報酬等	△ 9,346,291
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,380,154
(E) 前期繰越損益金	14,152,589
(F) 追加信託差損益金	△ 60,183,037
(配当等相当額)	(91,207,561)
(売買損益相当額)	(△151,390,598)
(G) 計(D+E+F)	△ 57,410,602
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 57,410,602
追加信託差損益金	△ 60,183,037
(配当等相当額)	(92,060,688)
(売買損益相当額)	(△152,243,725)
分配準備積立金	103,424,663
繰越損益金	△100,652,228

*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（2017年12月7日～2018年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年12月7日～ 2018年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	52,521,455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	92,060,688円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	50,903,208円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	195,485,351円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,052円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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

（2018年12月6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(9,502,572千口)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	263,071	274,092	22,456,361	96.0	—	48.0	29.8	18.2
合 計	263,071	274,092	22,456,361	96.0	—	48.0	29.8	18.2

* 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、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	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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	3,000	3,101	254,115	2020/4/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	2,800	3,051	250,004	2021/5/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	2,000	2,000	163,921	2021/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,000	6,157	504,508	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,751	6,072	497,502	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	8,400	9,447	774,032	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	12,675	14,895	1,220,365	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	8,380	8,565	701,768	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	200	195	16,009	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	306	25,124	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	500	509	41,755	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	2,400	2,390	195,874	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	5,800	7,069	579,173	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	199	16,323	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	3,540	4,003	328,005	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,330	2,440	199,964	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,240	1,198	98,161	2041/5/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,720	3,682	301,731	2047/3/21	
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	536	43,939	2024/5/22
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	515	42,238	2027/8/17
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	519	42,563	2028/4/11
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	520	42,651	2026/5/20
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	552	45,238	2026/6/2
	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	521	42,724	2020/11/19
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	499	40,942	2023/5/15
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.75	4,000	4,042	331,225	2022/1/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	502	41,184	2029/6/15
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	1,500	1,513	124,008	2019/9/17
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	620	50,818	2027/7/19
	BNG BANK NV	3.3	1,000	1,015	83,160	2029/4/26
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.0	500	510	41,788	2021/3/31
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	500	532	43,649	2020/10/8
	EUROFIMA	5.5	600	628	51,487	2020/6/30
	EUROFIMA	2.6	500	479	39,310	2027/1/13
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	3,000	3,183	260,795	2020/8/6
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	2.4	500	500	41,046	2021/6/7
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	2.7	1,500	1,512	123,900	2022/10/24
	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3.5	500	504	41,367	2022/2/14
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	554	45,401	2024/8/27
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.25	1,000	1,094	89,653	2026/6/11
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	483	39,610	2027/4/14
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	505	41,389	2028/2/22
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.8	500	506	41,483	2022/1/12
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	504	41,359	2026/10/19
	INTL FINANCE CORP	4.25	2,500	2,686	220,116	2023/8/21
INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,534	125,741	2026/7/22	
KFW	2.8	1,000	1,010	82,760	2021/2/17	
KFW	5.5	1,000	1,093	89,612	2022/2/9	
KFW	3.2	1,800	1,832	150,143	2026/9/11	

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	
特殊債券 (除く金融債)	KOMMUNALBANKEN AS	4.5	1,500	1,614	132,235	2023/4/17
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	497	40,784	2026/12/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,644	134,766	2022/3/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,067	87,419	2023/1/24
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,000	1,126	92,253	2026/5/6
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	505	41,392	2026/9/2
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	2,000	2,234	183,064	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,415	1,509	123,640	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,600	1,810	148,312	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,000	1,086	89,051	2026/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,870	2,905	238,026	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	15,000	15,079	1,235,430	2028/11/15
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	500	499	40,938	2029/4/20
	NORDIC INVESTMENT BANK	5.0	500	541	44,358	2022/4/19
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	580	47,593	2024/3/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	2,500	2,818	230,895	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	5,000	5,387	441,381	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	4,200	4,725	387,136	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	800	786	64,449	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	5,200	5,338	437,368	2030/8/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.5	18,100	17,494	1,433,328	2022/9/22
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	11,200	11,152	913,697	2028/5/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.25	1,000	1,059	86,796	2022/3/8
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	12,500	12,515	1,025,385	2021/10/29
	TREASURY CORP VICTORIA	6.0	2,000	2,271	186,109	2022/10/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,700	1,976	161,948	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,300	1,556	127,538	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,000	1,005	82,386	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	562	46,056	2032/12/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	1,200	1,214	99,535	2022/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	1,000	1,159	94,973	2023/10/16
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	500	568	46,569	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,000	1,004	82,315	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	1,600	1,628	133,404	2028/7/20
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,003	82,242	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.25	1,000	1,008	82,591	2020/4/9
	APPLE INC	2.85	500	501	41,065	2019/8/28
	APPLE INC	2.65	1,000	1,000	81,980	2020/6/10
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.25	700	717	58,750	2020/2/14
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	4,400	4,435	363,383	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.95	4,300	4,320	353,943	2021/7/16
	BANK OF QUEENSLAND LTD	4.0	700	707	57,953	2019/11/6
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	1,000	1,006	82,478	2020/3/30
	COCA-COLA CO/THE	2.6	1,000	1,001	82,036	2020/6/9
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	609	49,935	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	500	515	42,211	2019/12/13
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	500	507	41,612	2019/8/21
	GPT RE LTD	3.6725	2,700	2,698	221,084	2024/9/19
	INCITEC PIVOT LTD	5.75	500	502	41,194	2019/2/21
	INTEL CORP	3.25	1,000	1,006	82,478	2019/12/1

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	外 貨 建 金 額		
						千豪ドル		千円
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)	JPMORGAN CHASE & CO	3.75	500	504	41,355	2019/12/9		
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	538	44,082	2025/8/7		
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	523	42,926	2020/9/18		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	2,700	2,722	223,024	2019/5/20		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.7	3,000	3,007	246,379	2020/8/4		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	3,000	3,014	246,969	2021/5/12		
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	500	41,022	2020/3/3		
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,000	81,969	2018/12/12		
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	503	41,243	2022/8/23		
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,097	171,814	2020/3/15		
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	524	42,996	2020/7/23		
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	633	51,865	2021/3/25		
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.25	1,000	1,009	82,667	2020/2/10		
	STOCKLAND TRUST	5.5	750	765	62,676	2019/9/6		
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	700	705	57,761	2019/4/10		
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	506	41,512	2026/9/18		
	TELSTRA CORP LTD	7.75	500	539	44,200	2020/7/15		
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	1,000	1,007	82,572	2019/5/15		
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2.7	5,000	5,001	409,740	2020/8/14		
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	800	803	65,806	2021/4/13		
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	500	504	41,349	2019/8/8		
	WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,054	168,284	2020/3/12		
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	1,900	2,005	164,296	2020/2/11		
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	1,500	1,517	124,337	2020/10/28		
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	5,300	5,307	434,863	2023/11/16		
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	2,000	2,020	165,498	2019/3/21		
合 計					22,456,361			

* 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	当	期	末	買 建 額		売 建 額	
				百万円	百万円	百万円	百万円
外国 債券先物取引	AU10YR			53	—		

* 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15期（決算日2018年9月5日）

作成対象期間（2017年9月6日～2018年9月5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			
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
13期(2016年9月5日)	22,787	0.6	234.83	1.0	97.1	△9.7	28,369
14期(2017年9月5日)	25,229	10.7	259.68	10.6	97.3	—	27,233
15期(2018年9月5日)	23,897	△5.3	246.74	△5.0	97.0	0.4	23,352

*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。
(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) 2017年9月5日	25,229	—	259.68	—	97.3	—
9月末	25,418	0.7	261.36	0.6	96.8	△9.5
10月末	25,211	△0.1	259.29	△0.2	95.8	△9.5
11月末	24,851	△1.5	256.39	△1.3	96.5	0.4
12月末	25,624	1.6	264.00	1.7	97.0	—
2018年1月末	25,444	0.9	261.99	0.9	97.4	△4.7
2月末	24,408	△3.3	251.68	△3.1	97.5	△9.6
3月末	23,956	△5.0	247.17	△4.8	97.2	—
4月末	24,063	△4.6	247.94	△4.5	97.5	△5.1
5月末	24,248	△3.9	250.32	△3.6	97.6	—
6月末	24,008	△4.8	247.70	△4.6	97.6	△4.7
7月末	24,330	△3.6	251.27	△3.2	98.0	△9.5
8月末	24,002	△4.9	247.71	△4.6	97.2	△0.3
(期末) 2018年9月5日	23,897	△5.3	246.74	△5.0	97.0	0.4

*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25,229円から当作成期末には23,897円となりました。

- ・ 保有債券から生じるキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 保有債券から生じるインカムゲイン（利子収入）
- ・ 円・豪ドルの為替相場

○投資環境

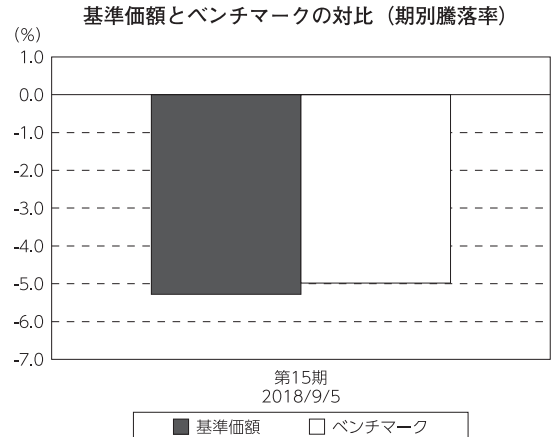
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2018年9月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを1.50%に据え置くことを決定しました。
- ・ 当作成期間では、米国のインフレ上昇期待の拡大などが世界的に債券利回りの上昇要因となる一方で、米中間の貿易摩擦激化を背景とした世界経済見通しに対する懸念の拡大などからリスク回避的な姿勢が強まり、安全資産とする国債の需要が高まったことを受け、豪州国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルは対円で下落（円高）しました。

○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、国債や社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-5.3%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（円換算ベース）の-5.0%を0.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、資産配分戦略などが挙げられます。



(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。

◎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せん。

○1万口当たりの費用明細

(2017年9月6日～2018年9月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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)	2 (2) (0)	0.007 (0.007) (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	0.012	
期中の平均基準価額は、24,630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

(2017年9月6日～2018年9月5日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
		国債証券	264,814	248,053
		地方債証券	507	—
		特殊債券	110,396	132,136
		社債券（投資法人債券を含む）	75,942	76,867
				(15,449)

*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 11,571	百万円 11,487	百万円 37,444	百万円 37,340

*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

(2017年9月6日～2018年9月5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

(2018年9月5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 267,960	千豪ドル 282,795	千円 22,643,444	% 97.0	% —	% 50.4	% 26.6	% 19.9
合 計	267,960	282,795	22,643,444	97.0	—	50.4	26.6	19.9

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

*組入比率は、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	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	5.75	13,850	15,210	1,217,933	2021/5/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	5,100	5,096	408,081	2021/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	6,179	7,091	567,782	2023/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	21,900	22,467	1,798,949	2024/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,051	5,329	426,740	2025/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	8,400	9,455	757,132	2026/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	12,075	14,204	1,137,354	2027/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	9,880	10,073	806,620	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	7,700	7,509	601,248	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,200	6,324	506,431	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,600	8,109	649,362	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	500	508	40,751	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	700	694	55,610	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	4,750	5,787	463,367	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	198	15,909	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	4,330	4,894	391,935	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,330	2,441	195,499	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	964	77,190	2041/5/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,890	3,851	308,388	2047/3/21		
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	538	43,085	2024/5/22	
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	515	41,241	2027/8/17	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	519	41,608	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	519	41,633	2026/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	554	44,399	2026/6/2	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	500	40,050	2023/5/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.75	4,000	4,046	324,028	2022/1/19	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	500	40,088	2029/6/15	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	1,500	1,518	121,577	2019/9/17	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	618	49,526	2027/7/19	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.0	500	509	40,827	2021/3/31	
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	500	536	42,978	2020/10/8	
	EUROFIMA	5.5	600	633	50,687	2020/6/30	
	EUROFIMA	2.6	500	479	38,375	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	3,000	3,210	257,070	2020/8/6	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.4	500	500	40,099	2021/6/7	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.7	1,500	1,511	121,015	2022/10/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.5	1,000	1,040	83,280	2019/8/20	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	556	44,566	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.25	1,000	1,094	87,640	2026/6/11	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	482	38,597	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	503	40,348	2028/2/22	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,500	2,510	201,015	2020/3/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.8	500	506	40,569	2022/1/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	504	40,356	2026/10/19	
	INTL FINANCE CORP	2.7	500	504	40,407	2021/2/5	
	INTL FINANCE CORP	4.25	2,500	2,693	215,701	2023/8/21	
INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,532	122,728	2026/7/22		

銘柄	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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	KFW	2.75	2,500	2,521	201,916	2020/4/16
	KFW	2.8	1,000	1,011	80,975	2021/2/17
	KFW	5.5	1,000	1,101	88,172	2022/2/9
	KFW	3.2	2,500	2,544	203,698	2026/9/11
	KOMMUNALBANKEN AS	4.5	1,500	1,620	129,725	2023/4/17
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	497	39,854	2026/12/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	1,340	1,360	108,959	2019/7/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,655	132,571	2022/3/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,070	85,730	2023/1/24
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,000	1,127	90,270	2026/5/6
	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	505	40,438	2026/9/2
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	2,000	2,254	180,493	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,415	1,516	121,433	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,600	1,821	145,817	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,000	1,090	87,349	2026/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,870	2,910	233,060	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	500	500	40,075	2029/4/20
	NORDIC INVESTMENT BANK	5.0	500	544	43,568	2022/4/19
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	584	46,837	2024/3/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	2,500	2,838	227,309	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	5,000	5,409	433,141	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	4,200	4,736	379,278	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	800	785	62,928	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	5,200	5,333	427,022	2030/8/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	2,300	2,299	184,145	2027/9/20
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.25	1,000	1,064	85,210	2022/3/8
	TREASURY CORP VICTORIA	6.0	900	961	76,951	2020/6/15
	TREASURY CORP VICTORIA	6.0	2,000	2,293	183,635	2022/10/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,700	1,994	159,722	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,300	1,570	125,789	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,000	1,011	81,017	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	567	45,464	2032/12/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	1,500	1,695	135,778	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	1,200	1,215	97,333	2022/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	1,000	1,166	93,419	2023/10/16
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	500	569	45,607	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,000	1,002	80,302	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	1,600	1,625	130,166	2028/7/20
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,009	80,824	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.25	1,000	1,009	80,820	2020/4/9
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	500	503	40,297	2018/11/27
	APPLE INC	2.85	500	502	40,201	2019/8/28
	APPLE INC	2.65	1,000	1,002	80,253	2020/6/10
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.25	700	721	57,783	2020/2/14
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	1,000	1,003	80,342	2018/11/6
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	3,000	3,034	242,972	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.95	4,300	4,322	346,133	2021/7/16
	BANK OF QUEENSLAND LTD	4.0	700	709	56,800	2019/11/6

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)					
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	1,000	1,008	80,710	2020/3/30
	COCA-COLA CO/THE	2.6	1,000	1,002	80,254	2020/6/9
	DEXUS FINANCE PTY LTD	5.75	1,500	1,500	120,168	2018/9/10
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	612	49,038	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	500	518	41,535	2019/12/13
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	500	510	40,911	2019/8/21
	HSBC LTD/SYDNEY	2.75	2,300	2,297	183,988	2021/8/16
	INCITEC PIVOT LTD	5.75	500	506	40,547	2019/2/21
	INTEL CORP	3.25	1,000	1,009	80,854	2019/12/1
	JPMORGAN CHASE & CO	3.75	500	506	40,593	2019/12/9
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	538	43,117	2025/8/7
	LLOYDS BANK PLC	3.25	500	504	40,403	2020/4/1
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	527	42,197	2020/9/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	2,100	2,127	170,316	2019/5/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	500	510	40,899	2019/11/27
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.7	3,000	3,006	240,727	2020/8/4
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	3,000	3,018	241,699	2021/5/12
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	502	40,207	2020/3/3
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,006	80,565	2018/12/12
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	503	40,331	2022/8/23
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,118	169,643	2020/3/15
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	527	42,240	2020/7/23
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	636	50,930	2021/3/25
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.25	1,000	1,008	80,782	2020/2/10
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	700	708	56,740	2019/4/10
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	505	40,479	2026/9/18
	TELSTRA CORP LTD	4.5	1,000	1,003	80,384	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	500	545	43,671	2020/7/15
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	1,000	1,012	81,057	2019/5/15
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2.7	5,000	5,006	400,834	2020/8/14
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	800	803	64,350	2021/4/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	500	506	40,548	2019/8/8
	WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,064	165,264	2020/3/12
	WESTPAC BANKING CORP	4.5	2,000	2,020	161,741	2019/2/25
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	1,400	1,492	119,531	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	1,500	1,519	121,637	2020/10/28
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	2,000	2,037	163,134	2019/3/21
合	計				22,643,444	

* 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 89	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。

○投資信託財産の構成

(2018年9月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 22,643,444	% 94.5
コール・ローン等、その他	1,308,988	5.5
投資信託財産総額	23,952,432	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（23,270,402千円）の投資信託財産総額（23,952,432千円）に対する比率は97.2%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=80.07円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月5日現在)

○損益の状況 (2017年9月6日～2018年9月5日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,104,265,144
コール・ローン等	299,283,978
公社債(評価額)	22,643,444,274
未収入金	861,912,939
未収利息	197,339,677
前払費用	34,573,845
差入委託証拠金	67,710,431
(B) 負債	751,457,224
未払金	587,856,830
未払解約金	163,600,000
未払利息	394
(C) 純資産総額(A-B)	23,352,807,920
元本	9,772,458,359
次期繰越損益金	13,580,349,561
(D) 受益権総口数	9,772,458,359口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,897円

(注) 期首元本額は10,794,507,789円、期中追加設定元本額は1,046,932,914円、期中一部解約元本額は2,068,982,344円、1口当たり純資産額は2,3897円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	893,335,631
受取利息	893,107,910
その他収益金	374,038
支払利息	△ 146,317
(B) 有価証券売買損益	△ 2,096,617,353
売買益	265,989,880
売買損	△ 2,362,607,233
(C) 先物取引等取引損益	△ 145,145,680
取引益	16,606,692
取引損	△ 161,752,372
(D) 保管費用等	△ 1,675,474
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,350,102,876
(F) 前期繰越損益金	16,439,304,007
(G) 追加信託差損益金	1,558,057,086
(H) 解約差損益金	△ 3,066,908,656
(I) 計(E+F+G+H)	13,580,349,561
次期繰越損益金(I)	13,580,349,561

*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。

○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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村豪州債券ファンドDコース	4,015,458,205
オーストラリア債券ファンド	2,203,740,500
ノムラ・グローバル・オールスターズ	950,972,867
野村豪州債券ファンドBコース	906,941,947
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	703,758,057
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA向け)	319,806,401
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	238,405,734
野村豪州債券ファンドCコース	206,230,643
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA向け)	187,933,840
野村豪州債券ファンドAコース	39,210,165

○お知らせ

該当事項はございません。