

野村豪州債券ファンド Cコース／Dコース (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第192期(決算日2019年10月7日) 第193期(決算日2019年11月5日) 第194期(決算日2019年12月5日)
第195期(決算日2020年1月6日) 第196期(決算日2020年2月5日) 第197期(決算日2020年3月5日)

作成対象期間(2019年9月6日～2020年3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。

	Cコース	D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2023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 Cコース/D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 Cコース/D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関し、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/>

＜Cコース＞

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 率	期 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
168期(2017年10月5日)	10,505	10	△0.8	120.62	△0.7	98.4	△9.1	506	
169期(2017年11月6日)	10,588	10	0.9	122.02	1.2	97.6	△10.0	520	
170期(2017年12月5日)	10,580	10	0.0	122.11	0.1	95.6	△9.2	513	
171期(2018年1月5日)	10,513	10	△0.5	121.45	△0.5	100.2	—	509	
172期(2018年2月5日)	10,444	10	△0.6	120.88	△0.5	97.3	△8.8	513	
173期(2018年3月5日)	10,468	10	0.3	121.44	0.5	93.7	△9.1	507	
174期(2018年4月5日)	10,458	10	0.0	121.64	0.2	96.9	—	507	
175期(2018年5月7日)	10,410	10	△0.4	121.18	△0.4	96.7	△4.7	504	
176期(2018年6月5日)	10,400	10	0.0	121.38	0.2	98.5	—	504	
177期(2018年7月5日)	10,462	10	0.7	122.34	0.8	95.9	—	507	
178期(2018年8月6日)	10,392	10	△0.6	121.60	△0.6	96.2	△9.3	504	
179期(2018年9月5日)	10,452	10	0.7	122.75	0.9	94.3	0.4	506	
180期(2018年10月5日)	10,363	10	△0.8	121.80	△0.8	96.1	△4.6	502	
181期(2018年11月5日)	10,347	10	△0.1	121.78	△0.0	98.1	—	501	
182期(2018年12月5日)	10,407	10	0.7	122.62	0.7	96.2	0.2	504	
183期(2019年1月7日)	10,493	10	0.9	124.32	1.4	92.0	—	508	
184期(2019年2月5日)	10,507	10	0.2	124.49	0.1	95.9	—	509	
185期(2019年3月5日)	10,520	10	0.2	124.83	0.3	95.9	△8.7	510	
186期(2019年4月5日)	10,649	10	1.3	126.70	1.5	98.5	—	522	
187期(2019年5月7日)	10,715	10	0.7	127.82	0.9	95.5	—	526	
188期(2019年6月5日)	10,798	10	0.9	129.16	1.0	95.2	0.5	523	
189期(2019年7月5日)	10,920	10	1.2	130.70	1.2	96.0	1.2	529	
190期(2019年8月5日)	11,024	10	1.0	132.12	1.1	92.3	—	534	
191期(2019年9月5日)	11,061	10	0.4	133.04	0.7	96.9	△10.5	532	
192期(2019年10月7日)	11,087	10	0.3	133.50	0.3	96.6	△0.2	527	
193期(2019年11月5日)	10,903	10	△1.6	131.54	△1.5	100.8	0.4	519	
194期(2019年12月5日)	10,956	10	0.6	132.50	0.7	97.2	—	521	
195期(2020年1月6日)	10,842	10	△0.9	131.11	△1.1	98.2	—	515	
196期(2020年2月5日)	10,999	10	1.5	133.34	1.7	94.4	—	523	
197期(2020年3月5日)	11,080	10	0.8	134.73	1.0	93.2	—	527	

* 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Cコースを承認し、レビューし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

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	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			
第192期	(期 首) 2019年9月5日	円 11,061	% -	% 133.04	% 96.9	% △10.5	
	9月末	11,052	△0.1	132.95	△0.1	97.4	△ 2.5
	(期 末) 2019年10月7日	11,097	0.3	133.50	0.3	96.6	△ 0.2
第193期	(期 首) 2019年10月7日	11,087	-	133.50	-	96.6	△ 0.2
	10月末	10,950	△1.2	131.84	△1.2	100.9	-
	(期 末) 2019年11月5日	10,913	△1.6	131.54	△1.5	100.8	0.4
第194期	(期 首) 2019年11月5日	10,903	-	131.54	-	100.8	0.4
	11月末	11,016	1.0	132.92	1.1	97.6	-
	(期 末) 2019年12月5日	10,966	0.6	132.50	0.7	97.2	-
第195期	(期 首) 2019年12月5日	10,956	-	132.50	-	97.2	-
	12月末	10,818	△1.3	130.67	△1.4	99.7	-
	(期 末) 2020年1月6日	10,852	△0.9	131.11	△1.1	98.2	-
第196期	(期 首) 2020年1月6日	10,842	-	131.11	-	98.2	-
	1月末	10,997	1.4	133.07	1.5	94.4	-
	(期 末) 2020年2月5日	11,009	1.5	133.34	1.7	94.4	-
第197期	(期 首) 2020年2月5日	10,999	-	133.34	-	94.4	-
	2月末	11,047	0.4	133.91	0.4	94.1	-
	(期 末) 2020年3月5日	11,090	0.8	134.73	1.0	93.2	-

* 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。

<Dコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチマーク		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円		円		%	%	%	%	百万円	
168期(2017年10月5日)	6,996		30		0.8	261.97	0.9	95.9	△ 8.9	12,101
169期(2017年11月6日)	6,966		30		0.0	262.63	0.2	96.9	△10.0	11,927
170期(2017年12月5日)	6,816		30		△1.7	258.25	△1.7	95.7	△ 9.3	11,573
171期(2018年1月5日)	6,986		30		2.9	265.99	3.0	96.7	—	11,734
172期(2018年2月5日)	6,805		30		△2.2	260.44	△2.1	96.3	△ 8.8	11,345
173期(2018年3月5日)	6,418		30		△5.2	246.92	△5.2	96.6	△ 9.4	10,646
174期(2018年4月5日)	6,431		30		0.7	249.06	0.9	96.2	—	10,569
175期(2018年5月7日)	6,365		30		△0.6	247.53	△0.6	96.6	△ 4.7	10,300
176期(2018年6月5日)	6,495		30		2.5	254.33	2.7	96.5	—	10,453
177期(2018年7月5日)	6,333		30		△2.0	249.23	△2.0	96.5	—	10,078
178期(2018年8月6日)	6,337		30		0.5	250.56	0.5	96.4	△ 9.4	9,968
179期(2018年9月5日)	6,208		20		△1.7	246.74	△1.5	96.0	0.4	9,690
180期(2018年10月5日)	6,206		20		0.3	247.56	0.3	96.7	△ 4.7	9,543
181期(2018年11月5日)	6,250		20		1.0	250.40	1.1	97.1	—	9,495
182期(2018年12月5日)	6,356		20		2.0	255.70	2.1	94.9	0.2	9,477
183期(2019年1月7日)	6,017		20		△5.0	243.31	△4.8	95.9	—	8,912
184期(2019年2月5日)	6,169		20		2.9	250.25	2.9	97.0	—	9,028
185期(2019年3月5日)	6,183		20		0.6	251.65	0.6	96.5	△ 8.7	8,975
186期(2019年4月5日)	6,282		20		1.9	256.83	2.1	97.7	—	8,826
187期(2019年5月7日)	6,153		20		△1.7	252.56	△1.7	96.5	—	8,566
188期(2019年6月5日)	6,061		20		△1.2	249.84	△1.1	96.0	0.5	8,376
189期(2019年7月5日)	6,139		20		1.6	253.68	1.5	96.3	1.2	8,377
190期(2019年8月5日)	5,920		20		△3.2	245.28	△3.3	96.7	—	7,980
191期(2019年9月5日)	5,935		20		0.6	247.27	0.8	96.9	△10.5	7,864
192期(2019年10月7日)	5,930		20		0.3	247.85	0.2	96.7	△ 0.2	7,767
193期(2019年11月5日)	6,037		20		2.1	253.51	2.3	97.1	0.4	7,782
194期(2019年12月5日)	6,026		20		0.1	254.30	0.3	96.3	—	7,688
195期(2020年1月6日)	6,021		20		0.2	254.53	0.1	96.0	—	7,457
196期(2020年2月5日)	5,982		20		△0.3	254.05	△0.2	95.9	—	7,310
197期(2020年3月5日)	5,820		20		△2.4	248.16	△2.3	97.0	—	7,025

* 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D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

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	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				
第192期	(期首) 2019年9月5日	円 5,935	% —	247.27	% —	% 96.9	% △10.5
	9月末	5,982	0.8	249.24	0.8	96.3	△2.4
	(期末) 2019年10月7日	5,950	0.3	247.85	0.2	96.7	△0.2
第193期	(期首) 2019年10月7日	5,930	—	247.85	—	96.7	△0.2
	10月末	6,109	3.0	255.55	3.1	96.8	—
	(期末) 2019年11月5日	6,057	2.1	253.51	2.3	97.1	0.4
第194期	(期首) 2019年11月5日	6,037	—	253.51	—	97.1	0.4
	11月末	6,050	0.2	254.01	0.2	97.3	—
	(期末) 2019年12月5日	6,046	0.1	254.30	0.3	96.3	—
第195期	(期首) 2019年12月5日	6,026	—	254.30	—	96.3	—
	12月末	6,123	1.6	258.11	1.5	95.7	—
	(期末) 2020年1月6日	6,041	0.2	254.53	0.1	96.0	—
第196期	(期首) 2020年1月6日	6,021	—	254.53	—	96.0	—
	1月末	5,964	△0.9	252.15	△0.9	96.9	—
	(期末) 2020年2月5日	6,002	△0.3	254.05	△0.2	95.9	—
第197期	(期首) 2020年2月5日	5,982	—	254.05	—	95.9	—
	2月末	5,877	△1.8	249.34	△1.9	97.0	—
	(期末) 2020年3月5日	5,840	△2.4	248.16	△2.3	97.0	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

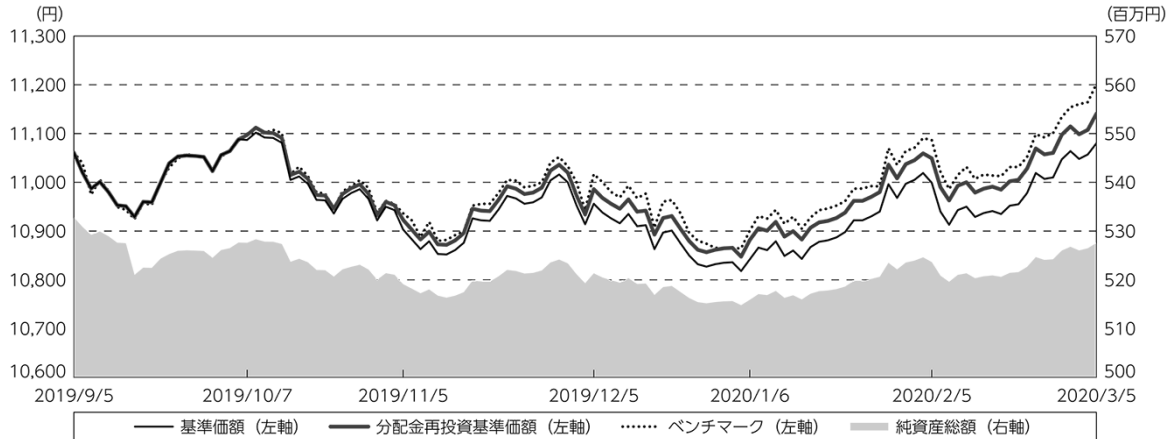
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間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（2019年9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（2019年9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11,061円から当作成期末には11,080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

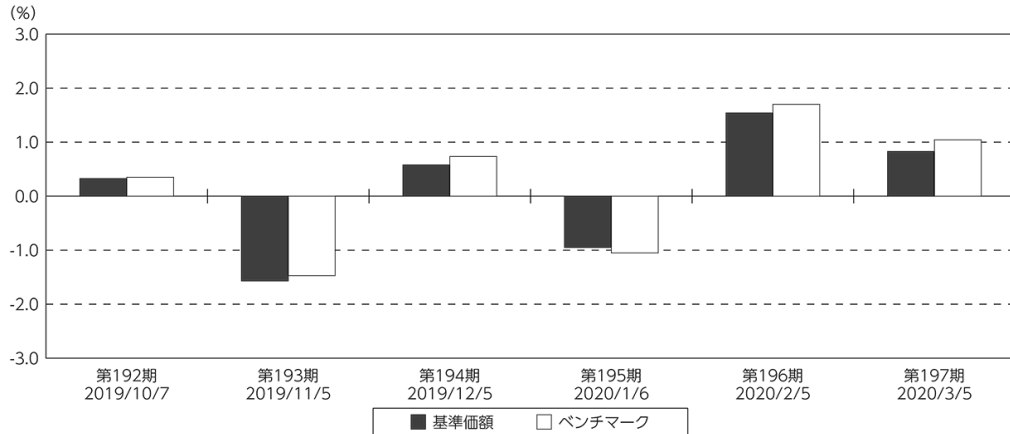
<Cコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+0.7%※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（円ヘッジベース）の+1.3%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] における銘柄選択戦略などが挙げられます。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

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。

<Cコース>

◎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ました。
 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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年9月6日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月5日	2019年12月6日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月5日	2020年2月6日～ 2020年3月5日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.090%	0.092%	0.091%	0.092%	0.091%	0.090%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,441	7,451	7,465	7,475	7,490	7,502

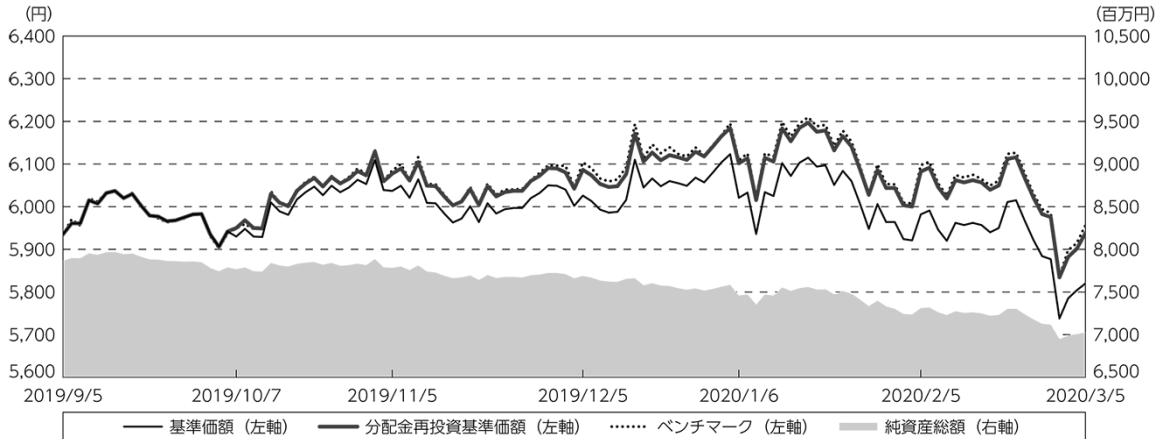
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間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（2019年9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（2019年9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5,935円から当作成期末には5,820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
- ・ 当作成期を通じて、円高豪ドル安に推移した為替相場

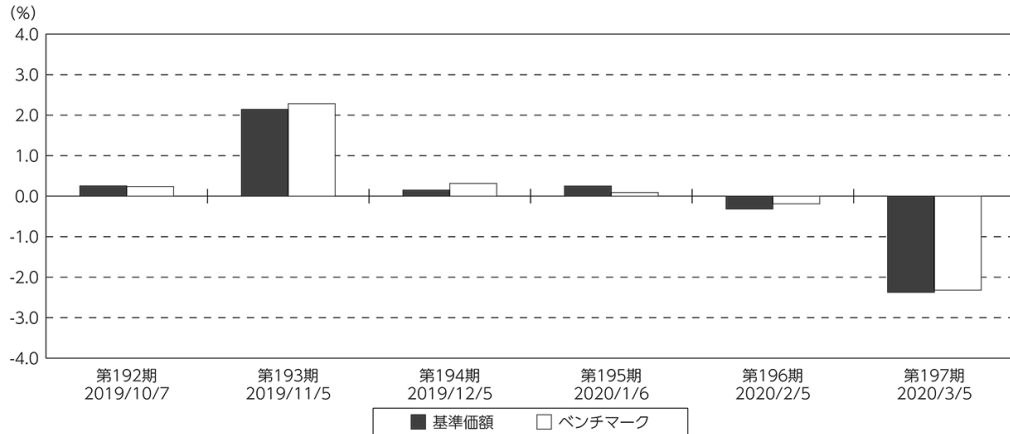
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+0.1%※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+0.4%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] における銘柄選択戦略などが挙げられます。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

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。

<Dコース>

◎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ました。
 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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年9月6日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月5日	2019年12月6日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月5日	2020年2月6日～ 2020年3月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.336%	20 0.330%	20 0.331%	20 0.331%	20 0.333%	20 0.342%
当期の収益	11	14	10	11	9	9
当期の収益以外	8	5	9	8	10	10
翌期繰越分配対象額	2,343	2,338	2,328	2,320	2,310	2,299

(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。

<Cコース/Dコース>

○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、2020年2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市場予想通り0.75%に据え置くことを決定しました。
- ・当作成期間では、豪州での大規模な森林火災による経済への悪影響が懸念されたことや、新型コロナウイルス感染拡大によって世界景気が鈍化するとの懸念からリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に豪州国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。
- ・当作成期間では、豪ドルは対円で下落（円高）しました。米中通商協議をめぐる懸念、香港情勢への警戒感や中国で感染が広がっている新型コロナウイルスに対する警戒感などを背景としたリスク回避姿勢の高まりから、豪ドルは下落しました。

○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C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D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。

<Cコース／D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C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D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。

<Cコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年9月6日～2020年3月5日)

項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.438	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.219)	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 ）	(21)	(0.191)	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	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.007	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	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)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	49	0.447	
作成期間の平均基準価額は、10,980円です。			

* 作成期間の費用（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。

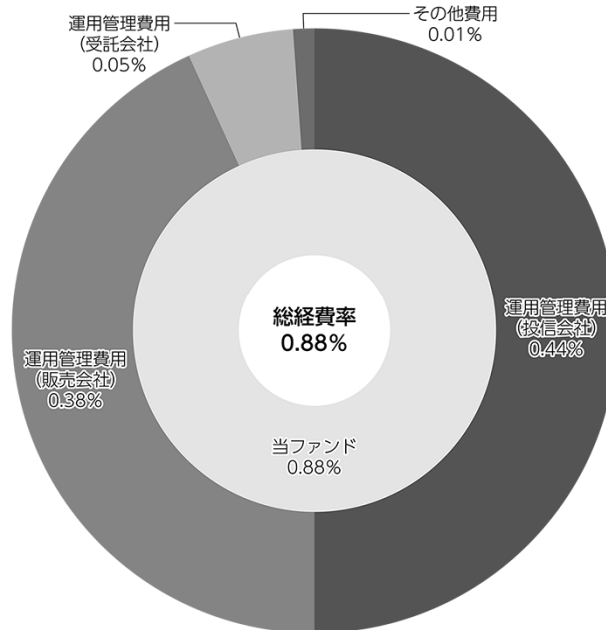
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.88%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2019年9月6日～2020年3月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第192期～第197期			
	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 1,606	千円 3,941	千口 13,327	千円 32,647

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月6日～2020年3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

(2020年3月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第191期末	第197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 220,481	千口 208,759	千円 502,338

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年3月5日現在)

項 目	第197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 502,338	% 95.0
コール・ローン等、その他	26,441	5.0
投資信託財産総額	528,779	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、第197期末における外貨建て純資産（19,464,980千円）の投資信託財産総額（19,643,640千円）に対する比率は99.1%です。

*外貨建て資産は、第197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=71.15円。

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2019年10月7日現在	2019年11月5日現在	2019年12月5日現在	2020年1月6日現在	2020年2月5日現在	2020年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,041,291,673	1,045,845,759	1,032,587,549	1,027,074,231	1,022,580,663	1,021,059,280
コール・ローン等	4,383,522	4,754,074	6,692,875	5,396,342	5,406,073	5,251,380
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	522,648,935	534,219,375	521,215,473	522,718,511	510,322,060	502,338,078
未収入金	514,259,216	506,872,310	504,679,201	498,959,378	506,852,530	513,469,822
(B) 負債	513,700,602	526,750,349	511,258,193	511,178,008	498,939,093	493,496,938
未払金	512,823,045	525,907,248	510,406,188	510,303,207	498,087,592	492,655,529
未払収益分配金	475,869	476,123	475,826	475,851	476,099	476,143
未払解約金	99	—	—	—	—	—
未払信託報酬	400,595	366,070	375,243	397,957	374,469	364,359
未払利息	2	3	4	7	2	6
その他未払費用	992	905	932	986	931	901
(C) 純資産総額(A-B)	527,591,071	519,095,410	521,329,356	515,896,223	523,641,570	527,562,342
元本	475,869,774	476,123,764	475,826,798	475,851,132	476,099,178	476,143,140
次期繰越損益金	51,721,297	42,971,646	45,502,558	40,045,091	47,542,392	51,419,202
(D) 受益権総口数	475,869,774口	476,123,764口	475,826,798口	475,851,132口	476,099,178口	476,143,140口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,087円	10,903円	10,956円	10,842円	10,999円	11,080円

(注) 第192期首元本額は481,698,839円、第192～197期中追加設定元本額は690,994円、第192～197期中一部解約元本額は6,246,693円、1口当たり純資産額は、第192期11,087円、第193期10,903円、第194期10,956円、第195期10,842円、第196期10,999円、第197期11,080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20,406,908円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年9月6日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月5日	2019年12月6日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月5日	2020年2月6日～ 2020年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 195	△ 92	△ 212	△ 178	△ 103	△ 66
支払利息	△ 195	△ 92	△ 212	△ 178	△ 103	△ 66
(B) 有価証券売買損益	2,105,921	△ 7,921,268	3,409,403	△ 4,584,618	8,325,727	4,713,834
売買益	3,501,583	11,907,603	14,577,181	1,915,248	20,139,839	25,746,115
売買損	△ 1,395,662	△ 19,828,871	△ 11,167,778	△ 6,499,866	△ 11,814,112	△ 21,032,281
(C) 信託報酬等	△ 401,587	△ 377,775	△ 376,175	△ 398,943	△ 375,400	△ 365,260
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	1,704,139	△ 8,299,135	3,033,016	△ 4,983,739	7,950,224	4,348,508
(E) 前期繰越損益金	8,692,827	9,921,095	1,145,321	3,702,510	△ 1,757,058	5,717,060
(F) 追加信託差損益金	41,800,200	41,825,809	41,800,047	41,802,171	41,825,325	41,829,777
(配当等相当額)	(317,976,434)	(318,165,486)	(317,973,014)	(317,991,264)	(318,177,114)	(318,210,328)
(売買損益相当額)	(△276,176,234)	(△276,339,677)	(△276,172,967)	(△276,189,093)	(△276,351,789)	(△276,380,551)
(G) 計 (D+E+F)	52,197,166	43,447,769	45,978,384	40,520,942	48,018,491	51,895,345
(H) 収益分配金	△ 475,869	△ 476,123	△ 475,826	△ 475,851	△ 476,099	△ 476,143
次期繰越損益金 (G+H)	51,721,297	42,971,646	45,502,558	40,045,091	47,542,392	51,419,202
追加信託差損益金	41,800,200	41,825,809	41,800,047	41,802,171	41,825,325	41,829,777
(配当等相当額)	(317,976,474)	(318,166,071)	(317,973,084)	(317,991,309)	(318,177,351)	(318,210,381)
(売買損益相当額)	(△276,176,274)	(△276,340,262)	(△276,173,037)	(△276,189,138)	(△276,352,026)	(△276,380,604)
分配準備積立金	36,136,952	36,613,216	37,257,468	37,747,927	38,443,265	39,027,680
繰越損益金	△ 26,215,855	△ 35,467,379	△ 33,554,957	△ 39,505,007	△ 32,726,198	△ 29,438,255

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各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 (2019年9月6日～2020年3月5日) は以下の通りです。

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年9月6日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月5日	2019年12月6日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月5日	2020年2月6日～ 2020年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,118,179円	952,394円	1,147,944円	966,324円	1,171,798円	1,060,609円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	317,976,474円	318,166,071円	317,973,084円	317,991,309円	318,177,351円	318,210,381円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	35,494,642円	36,136,945円	36,585,350円	37,257,454円	37,747,566円	38,443,214円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	354,589,295円	355,255,410円	355,706,378円	356,215,087円	357,096,715円	357,714,204円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,451円	7,461円	7,475円	7,485円	7,500円	7,512円
g. 分配金	475,869円	476,123円	475,826円	475,851円	476,099円	476,143円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1万円当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10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

野村豪州債券ファンド マザーファンドの運用の外部委託先であるCOLONIAL FIRST STATE ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED (コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント(オーストラリア)リミテッド)の名称をFIRST SENTIER INVESTORS (AUSTRALIA) IM LTD (ファースト・センティア・インベスターズ(オーストラリア)アイエム・エルティーディー)に変更する所要の約款変更を行いました。 <変更適用日:2019年11月26日>

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年9月6日～2020年3月5日)

項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.438	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(13)	(0.219)	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 ）	(12)	(0.191)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	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	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.005	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	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	26	0.445	
作成期間の平均基準価額は、6,017円です。			

* 作成期間の費用（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。

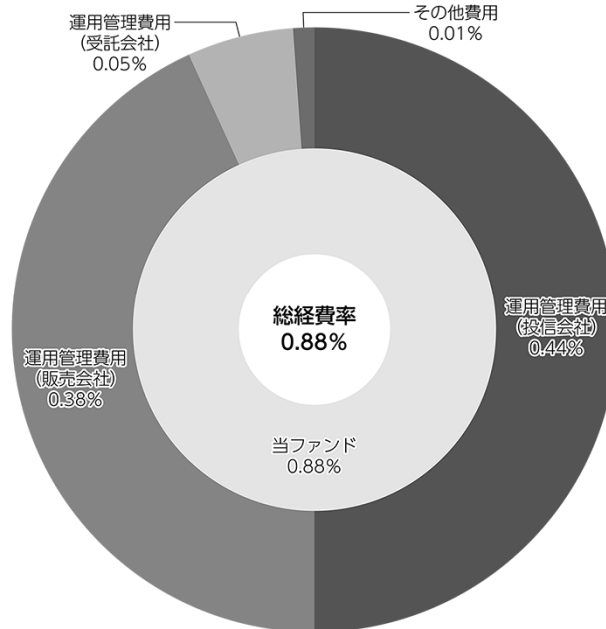
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.88%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2019年9月6日～2020年3月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第192期～第197期			
	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 —	千円 —	千口 359,671	千円 881,300

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月6日～2020年3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

(2020年3月5日現在)

親投資信託残高

銘柄	第191期末	第197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 3,253,428	千口 2,893,757	千円 6,963,248

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年3月5日現在)

項目	第197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 6,963,248	% 98.4
コール・ローン等、その他	114,931	1.6
投資信託財産総額	7,078,179	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、第197期末における外貨建て純資産（19,464,980千円）の投資信託財産総額（19,643,640千円）に対する比率は99.1%です。

*外貨建て資産は、第197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=71.15円。

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2019年10月7日現在	2019年11月5日現在	2019年12月5日現在	2020年1月6日現在	2020年2月5日現在	2020年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,807,080,208	7,826,323,461	7,724,472,955	7,492,472,137	7,355,945,477	7,078,179,918
コール・ローン等	73,728,892	74,236,954	73,615,712	74,988,331	73,861,985	70,031,542
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	7,696,551,316	7,713,886,507	7,614,957,243	7,384,783,806	7,239,983,492	6,963,248,376
未収入金	36,800,000	38,200,000	35,900,000	32,700,000	42,100,000	44,900,000
(B) 負債	39,366,877	43,709,585	36,111,037	35,378,202	45,091,453	52,972,193
未払収益分配金	26,196,260	25,784,598	25,515,398	24,771,489	24,441,874	24,139,707
未払解約金	7,159,783	12,446,639	5,019,416	4,747,942	15,269,258	23,788,647
未払信託報酬	5,995,812	5,464,644	5,562,277	5,844,063	5,366,876	5,031,182
未払利息	40	50	50	106	39	87
その他未払費用	14,982	13,654	13,896	14,602	13,406	12,570
(C) 純資産総額(A-B)	7,767,713,331	7,782,613,876	7,688,361,918	7,457,093,935	7,310,854,024	7,025,207,725
元本	13,098,130,447	12,892,299,036	12,757,699,318	12,385,744,836	12,220,937,062	12,069,853,944
次期繰越損益金	△ 5,330,417,116	△ 5,109,685,160	△ 5,069,337,400	△ 4,928,650,901	△ 4,910,083,038	△ 5,044,646,219
(D) 受益権総口数	13,098,130,447口	12,892,299,036口	12,757,699,318口	12,385,744,836口	12,220,937,062口	12,069,853,944口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,930円	6,037円	6,026円	6,021円	5,982円	5,820円

(注) 第192期首元本額は13,249,991,840円、第192～197期中追加設定元本額は22,869,664円、第192～197期中一部解約元本額は1,203,007,560円、1口当たり純資産額は、第192期0.5930円、第193期0.6037円、第194期0.6026円、第195期0.6021円、第196期0.5982円、第197期0.5820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20,406,908円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年9月6日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月5日	2019年12月6日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月5日	2020年2月6日～ 2020年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,244	△ 1,600	△ 2,878	△ 2,531	△ 1,812	△ 1,068
支払利息	△ 3,244	△ 1,600	△ 2,878	△ 2,531	△ 1,812	△ 1,068
(B) 有価証券売買損益	25,673,198	168,096,233	18,025,798	23,304,816	△ 17,259,495	△ 166,121,333
売買益	26,527,743	169,735,926	18,428,586	23,913,504	821,382	1,271,264
売買損	△ 854,545	△ 1,639,693	△ 402,788	△ 608,688	△ 18,080,877	△ 167,392,597
(C) 信託報酬等	△ 6,010,794	△ 5,478,298	△ 5,576,173	△ 5,858,665	△ 5,380,282	△ 5,043,752
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	19,659,160	162,616,335	12,446,747	17,443,620	△ 22,641,589	△ 171,166,153
(E) 前期繰越損益金	△ 1,823,902,251	△ 1,801,242,275	△ 1,646,132,765	△ 1,610,524,845	△ 1,595,204,765	△ 1,621,548,637
(F) 追加信託差損益金	△ 3,499,977,765	△ 3,445,274,622	△ 3,410,135,984	△ 3,310,798,187	△ 3,267,794,810	△ 3,227,791,722
(配当等相当額)	(1,861,455,411)	(1,832,420,421)	(1,813,874,750)	(1,761,054,569)	(1,738,329,041)	(1,717,080,141)
(売買損益相当額)	(△ 5,361,433,176)	(△ 5,277,695,043)	(△ 5,224,010,734)	(△ 5,071,852,756)	(△ 5,006,123,851)	(△ 4,944,871,863)
(G) 計 (D+E+F)	△ 5,304,220,856	△ 5,083,900,562	△ 5,043,822,002	△ 4,903,879,412	△ 4,885,641,164	△ 5,020,506,512
(H) 収益分配金	△ 26,196,260	△ 25,784,598	△ 25,515,398	△ 24,771,489	△ 24,441,874	△ 24,139,707
次期繰越損益金 (G+H)	△ 5,330,417,116	△ 5,109,685,160	△ 5,069,337,400	△ 4,928,650,901	△ 4,910,083,038	△ 5,044,646,219
追加信託差損益金	△ 3,499,977,765	△ 3,445,274,622	△ 3,410,135,984	△ 3,310,798,187	△ 3,267,794,810	△ 3,227,791,722
(配当等相当額)	(1,861,457,012)	(1,832,421,756)	(1,813,879,022)	(1,761,054,625)	(1,738,333,347)	(1,717,081,538)
(売買損益相当額)	(△ 5,361,434,777)	(△ 5,277,696,378)	(△ 5,224,015,006)	(△ 5,071,852,812)	(△ 5,006,128,157)	(△ 4,944,873,260)
分配準備積立金	1,208,435,638	1,182,196,742	1,157,186,154	1,113,145,322	1,085,423,521	1,058,654,389
繰越損益金	△ 3,038,874,989	△ 2,846,607,280	△ 2,816,387,570	△ 2,730,998,036	△ 2,727,711,749	△ 2,875,508,886

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各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 (2019年9月6日～2020年3月5日) は以下の通りです。

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年9月6日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月5日	2019年11月6日～ 2019年12月5日	2019年12月6日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月5日	2020年2月6日～ 2020年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,608,839円	18,644,834円	13,353,045円	14,312,248円	12,147,202円	10,948,737円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,861,457,012円	1,832,421,756円	1,813,879,022円	1,761,054,625円	1,738,333,347円	1,717,081,538円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,219,023,059円	1,189,336,506円	1,169,348,507円	1,123,604,563円	1,097,718,193円	1,071,845,359円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,096,088,910円	3,040,403,096円	2,996,580,574円	2,898,971,436円	2,848,198,742円	2,799,875,634円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,363円	2,358円	2,348円	2,340円	2,330円	2,319円
g. 分配金	26,196,260円	25,784,598円	25,515,398円	24,771,489円	24,441,874円	24,139,707円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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

野村豪州債券ファンド マザーファンドの運用の外部委託先であるCOLONIAL FIRST STATE ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED (コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント (オーストラリア) リミテッド) の名称をFIRST SENTIER INVESTORS (AUSTRALIA) IM LTD (ファースト・センティア・インベスターズ (オーストラリア) アイエム・エルティーディー) に変更する所要の約款変更を行いました。 <変更適用日：2019年11月26日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年3月5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(8,098,052千口)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	第197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	238,130	267,946	19,064,385	97.8	—	53.3	25.6	19.0
合計	238,130	267,946	19,064,385	97.8	—	53.3	25.6	19.0

* 邦貨換算金額は、第197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	第197期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日		
			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	8,000	9,271	659,662	2023/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,800	7,452	530,218	2024/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	9,000	10,271	730,824	2025/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	2,050	2,507	178,442	2026/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	3,700	4,772	339,563	2027/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	4,930	5,716	406,722	2027/11/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	7,080	7,969	567,062	2028/5/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,200	7,285	518,349	2028/11/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	8,900	9,374	666,965	2032/5/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	12,430	18,123	1,289,518	2033/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	600	752	53,531	2035/6/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	3,440	4,876	346,974	2037/4/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,380	3,215	228,757	2039/6/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,560	1,987	141,415	2041/5/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,290	4,452	316,808	2047/3/21		
地方債証券							
AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	567	40,409	2024/5/22		
AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	600	611	43,525	2025/5/22		
MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	576	41,005	2027/8/17		
PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	584	41,569	2028/4/11		
PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	573	40,803	2026/5/20		
特殊債券 (除く金融債)							
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	598	42,593	2026/6/2		
AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	1,000	1,027	73,074	2020/11/19		
AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	523	37,220	2023/5/15		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.75	500	569	40,548	2025/3/12		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	582	41,457	2029/6/15		
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	695	49,492	2027/7/19		
BNG BANK NV	3.3	1,000	1,171	83,348	2029/4/26		

銘柄	柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				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							
特殊債券 (除く金融債)	EUROFIMA	2.6	500	541	38,556	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.9	5,000	5,519	392,717	2025/10/17	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	600	676	48,133	2026/8/17	
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	2.7	1,500	1,575	112,104	2022/10/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.0	1,100	1,209	86,052	2023/5/22	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	574	40,841	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	546	38,893	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	573	40,784	2028/2/22	
	INTL FINANCE CORP	4.25	2,500	2,792	198,670	2023/8/21	
	KFW	2.8	1,000	1,059	75,361	2023/3/7	
	KFW	4.0	1,700	1,949	138,687	2025/2/27	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.5	1,500	1,668	118,683	2023/4/17	
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	557	39,666	2026/12/9	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	2,000	2,314	164,674	2025/1/9	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	2.38	1,900	2,136	152,015	2029/3/28	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,900	1,982	141,021	2030/5/27	
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	560	39,899	2026/9/2	
	NEW S WALES TREASURY CRP	1.0	4,100	4,140	294,612	2024/2/8	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,400	1,625	115,670	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	4,200	4,494	319,800	2031/3/20	
	NORDIC INVESTMENT BANK	4.75	1,300	1,495	106,422	2024/2/28	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	601	42,821	2024/3/15	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	647	46,063	2026/3/15	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	200	221	15,745	2027/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	200	209	14,895	2029/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	516	36,749	2031/4/21	
	NRW. BANK	1.6	750	767	54,582	2024/7/31	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	500	559	39,802	2023/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	4,000	4,863	346,053	2024/7/22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,500	2,851	202,861	2026/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	4,800	5,377	382,639	2027/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.5	2,000	2,233	158,909	2029/3/6	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	1,184	84,298	2029/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	1,000	1,213	86,361	2030/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	1,000	1,040	73,998	2031/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	500	802	57,103	2033/3/14	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	850	861	61,306	2034/7/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,060	1,194	85,005	2026/7/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,200	1,378	98,071	2028/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	500	569	40,554	2030/5/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	500	528	37,598	2030/1/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,000	1,158	82,406	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	4,500	5,044	358,940	2029/10/22	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	1,000	1,334	94,951	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	300	326	23,230	2034/11/20	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	1,500	1,611	114,654	2024/7/23	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,800	2,035	144,847	2026/10/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	570	650	46,249	2027/10/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	600	703	50,086	2028/7/20	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	1,500	1,709	121,606	2029/7/24	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	100	105	7,518	2034/10/24	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	3.25	1,000	1,002	71,296	2020/4/9	
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,400	1,431	101,854	2021/11/5	
	APPLE INC	2.65	1,000	1,004	71,470	2020/6/10	

銘柄	柄	第197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 (含む投資法人債券)	APPLE INC	3.7	1,000	1,068	76,023	2022/8/28
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.75	500	553	39,413	2022/6/28
		AUST & NZ BANKING GROUP	2.95	5,700	5,860	416,949	2021/7/16
		AUST & NZ BANKING GROUP	2.8	1,200	1,230	87,537	2021/8/16
		AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	2,800	2,962	210,753	2021/12/17
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	5.0	2,000	1,979	140,869	2020/6/4
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	2,800	2,802	199,429	2020/3/30
		CNH CAPITAL AUS PTY LTD	2.1	2,800	2,816	200,362	2022/12/12
		COCA-COLA CO/THE	2.6	1,000	1,003	71,427	2020/6/9
		DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	2,023	143,996	2029/10/17
		FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	606	43,150	2020/8/7
		FBG FINANCE PTY LTD	3.25	2,240	2,351	167,328	2022/9/6
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	2,100	2,153	153,234	2021/6/30
		GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	500	535	38,082	2023/11/7
		GPT WHL OFFICE FD NO1	2.525	700	730	52,005	2026/1/12
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	3.25	2,200	2,307	164,184	2022/7/15
		KIWIBANK LTD	4.25	500	573	40,813	2027/10/27
		L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	581	41,405	2025/8/7
		LLOYDS BANK PLC	1.65	2,800	2,828	201,259	2022/8/12
		MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	650	669	47,621	2020/9/9
		MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	512	36,443	2020/9/18
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	5,800	5,943	422,904	2021/5/12
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	1,600	1,706	121,425	2024/2/26
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	1,400	1,452	103,376	2024/6/19
		OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	524	37,282	2022/8/23
		PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,002	142,507	2020/3/15
		PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	499	35,523	2020/7/23
		PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	627	44,625	2021/3/25
		QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	1,200	1,286	91,527	2021/6/11
		QANTAS AIRWAYS LTD	7.75	500	564	40,132	2022/5/19
		SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,000	1,021	72,706	2021/9/8
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	2,500	2,599	184,965	2021/3/12
		SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	562	40,052	2026/9/18
		TELSTRA CORP LTD	7.75	500	512	36,439	2020/7/15
		TELSTRA CORP LTD	4.0	1,000	1,070	76,191	2022/9/16
		TOTAL CAPITAL INTL SA	4.25	2,350	2,481	176,532	2021/11/26
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2.7	5,000	5,037	358,425	2020/8/14
		TRANSPower NEW ZEALAND	4.25	2,840	2,913	207,311	2021/8/6
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,180	1,252	89,135	2023/2/17
		VODAFONE GROUP PLC	3.25	1,080	1,138	80,999	2022/12/13
		VODAFONE GROUP PLC	4.2	1,000	1,140	81,125	2027/12/13
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	800	815	58,012	2021/4/13
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	500	520	37,067	2023/4/17
		WESFARMERS LTD	4.75	2,000	1,961	139,535	2020/3/12
		WESTPAC BANKING CORP	3.0	700	750	53,407	2024/4/24
		WESTPAC BANKING CORP	2.25	2,500	2,606	185,416	2024/8/16
		WOOLWORTHS GROUP LTD	2.85	900	952	67,793	2024/4/23
合	計					19,064,385	

* 邦貨換算金額は、第197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。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2019年9月5日）

作成対象期間（2018年9月6日～2019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			
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
16期(2019年9月5日)	23,951	0.2	247.27	0.2	97.8	△10.6	20,962

*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) 2018年9月5日	23,897	—	246.74	—	97.0	0.4
9月末	24,288	1.6	250.77	1.6	96.7	—
10月末	23,990	0.4	247.79	0.4	97.8	△0.1
11月末	24,856	4.0	256.58	4.0	97.5	△1.6
12月末	23,690	△0.9	244.53	△0.9	96.2	—
2019年1月末	24,116	0.9	249.24	1.0	97.8	—
2月末	24,484	2.5	253.07	2.6	96.9	—
3月末	24,718	3.4	255.61	3.6	97.0	—
4月末	24,682	3.3	255.03	3.4	97.5	—
5月末	24,101	0.9	249.07	0.9	98.0	—
6月末	24,410	2.1	252.03	2.1	97.9	0.3
7月末	24,381	2.0	251.51	1.9	97.8	—
8月末	23,760	△0.6	245.30	△0.6	97.5	△10.5
(期末) 2019年9月5日	23,951	0.2	247.27	0.2	97.8	△10.6

*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。

○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首の23,897円から当作成期末には23,951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

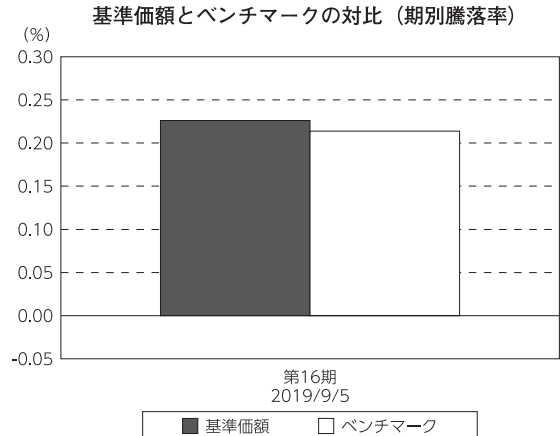
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2019年9月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを1.00%に据え置くことを決定しました。
- ・ 当作成期間では、世界的な株式市場の下落を受けてリスク回避姿勢が強まったこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げ見通しの引き下げが示されたことや、米中通商問題を背景とした世界景気減速懸念によって豪州国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルは対円で下落（円高）しました。

○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+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（円換算ベース）の+0.2%とほぼ同程度となりました。



(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

(2018年9月6日～2019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)	% 0.003 (0.003)	(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)	0.006 (0.006) (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	2	0.009	
期中の平均基準価額は、24,289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

(2018年9月6日～2019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	291,736	349,891
		地方債証券	7,637	—
		特殊債券	157,984	142,432
		社債券（投資法人債券を含む）	89,273	61,291
				(13,100)

*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 15,356	百万円 15,441	百万円 18,422	百万円 16,245

*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

(2018年9月6日～2019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

(2019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 250,645	千豪ドル 283,273	千円 20,491,992	% 97.8	% —	% 60.7	% 19.0	% 18.0
合 計	250,645	283,273	20,491,992	97.8	—	60.7	19.0	18.0

*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	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				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	2.75	3,720	4,058	293,620	2024/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	2,000	2,572	186,102	2027/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	7,380	8,461	612,132	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,400	2,662	192,592	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,000	8,492	614,312	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	24,000	28,168	2,037,730	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	5,200	6,020	435,516	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	5,350	7,689	556,269	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	600	736	53,270	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	3,440	4,798	347,126	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,380	3,151	228,003	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,040	1,297	93,886	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,620	4,775	345,433	2047/3/21	
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	567	41,076	2024/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	7,600	7,630	552,024	2025/5/22	
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	572	41,435	2027/8/17	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	580	42,020	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	568	41,158	2026/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	597	43,239	2026/6/2	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	1,000	1,042	75,409	2020/11/19	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	523	37,875	2023/5/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.75	500	569	41,208	2025/3/12	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	575	41,643	2029/6/15	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	690	49,958	2027/7/19	
	BNG BANK NV	3.3	1,000	1,157	83,744	2029/4/26	
	EUROFIMA	2.6	500	536	38,815	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	600	672	48,613	2026/8/17	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.7	1,500	1,576	114,022	2022/10/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.0	1,100	1,215	87,945	2023/5/22	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	583	42,235	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.25	1,000	1,194	86,385	2026/6/11	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	541	39,141	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	567	41,084	2028/2/22	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.2	600	628	45,458	2024/2/27	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	557	40,356	2026/10/19	
	INTL FINANCE CORP	4.25	2,500	2,806	202,995	2023/8/21	
	INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,690	122,311	2026/7/22	
	KFW	2.8	1,000	1,058	76,545	2023/3/7	
	KFW	4.0	1,700	1,947	140,852	2025/2/27	
	KFW	3.2	1,800	2,024	146,423	2026/9/11	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.5	1,500	1,677	121,325	2023/4/17	
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	553	40,061	2026/12/9	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	2,000	2,312	167,255	2025/1/9	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,000	1,220	88,298	2026/5/6	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	2.38	1,900	2,085	150,863	2029/3/28	
	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	556	40,268	2026/9/2	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	5,415	5,995	433,733	2023/4/20	

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	
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)	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,870	3,239	234,365	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	500	571	41,311	2028/11/15
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	3,000	3,427	247,933	2029/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	2,900	3,030	219,237	2031/3/20
	NORDIC INVESTMENT BANK	4.75	1,300	1,502	108,724	2024/2/28
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	606	43,883	2024/3/15
	NRW.BANK	1.6	750	760	55,031	2024/7/31
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	5,000	5,618	406,458	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	4,000	4,892	353,888	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	4,200	5,058	365,941	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,500	2,829	204,702	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	800	884	63,971	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.5	8,500	9,308	673,374	2029/3/6
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	1,000	1,196	86,518	2030/8/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,200	1,359	98,328	2028/5/24
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,700	2,086	150,912	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	13,800	17,926	1,296,817	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,000	1,143	82,702	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	9,000	9,903	716,391	2029/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	1,000	1,200	86,853	2023/10/16
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	1,600	1,850	133,834	2028/7/20
普通社債券 (含む数資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	3.25	1,000	1,010	73,122	2020/4/9
	APPLE INC	2.65	1,000	1,010	73,074	2020/6/10
	APPLE INC	3.7	1,000	1,067	77,233	2022/8/28
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.25	700	708	51,217	2020/2/14
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.75	500	559	40,493	2022/6/28
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.95	5,700	5,880	425,404	2021/7/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.8	1,200	1,236	89,441	2021/8/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.04	2,000	2,005	145,101	2029/7/26
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	2,800	2,989	216,285	2021/12/17
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	5.0	2,000	2,047	148,079	2020/6/4
	BANK OF QUEENSLAND LTD	4.0	700	701	50,744	2019/11/6
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	2,800	2,825	204,395	2020/3/30
	COCA-COLA CO/THE	2.6	1,000	1,006	72,839	2020/6/9
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	612	44,296	2020/8/7
	FBG FINANCE PTY LTD	3.25	2,240	2,350	170,030	2022/9/6
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	500	505	36,590	2019/12/13
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	2,100	2,209	159,828	2021/6/30
	GPT WHL OFFICE FD N01	2.525	700	719	52,034	2026/1/12
	INTEL CORP	3.25	1,000	1,006	72,810	2019/12/1
	JPMORGAN CHASE & CO	3.75	500	502	36,360	2019/12/9
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	581	42,083	2025/8/7
	LLOYDS BANK PLC	1.65	2,800	2,796	202,333	2022/8/12
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	650	685	49,619	2020/9/9
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	521	37,729	2020/9/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	8,000	8,196	592,956	2021/5/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	1,600	1,698	122,866	2024/2/26
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	1,400	1,441	104,291	2024/6/19

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	523	37,898	2022/8/23
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,055	148,687	2020/3/15
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	519	37,609	2020/7/23
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	636	46,058	2021/3/25
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.25	1,000	1,007	72,911	2020/2/10
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	2,500	2,642	191,145	2021/3/12
	STOCKLAND TRUST	5.5	750	750	54,266	2019/9/6
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	557	40,314	2026/9/18
	TELSTRA CORP LTD	7.75	500	527	38,155	2020/7/15
	TOTAL CAPITAL INTL SA	4.25	1,500	1,595	115,389	2021/11/26
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2.7	5,000	5,057	365,852	2020/8/14
	TRANSPower NEW ZEALAND	4.25	2,840	2,992	216,498	2021/8/6
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	800	816	59,064	2021/4/13
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	500	514	37,236	2023/4/17
	WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,026	146,589	2020/3/12
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	1,500	1,534	111,022	2020/10/28
	WESTPAC BANKING CORP	3.0	700	747	54,064	2024/4/24
	WESTPAC BANKING CORP	2.25	2,500	2,586	187,091	2024/8/16
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.85	900	938	67,899	2024/4/23
合 計					20,491,992	

* 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	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
			—	2,216

* 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

(2019年9月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 20,491,992	% 97.2
コール・ローン等、その他	594,430	2.8
投資信託財産総額	21,086,422	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（20,885,147千円）の投資信託財産総額（21,086,422千円）に対する比率は99.0%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＝72.34円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,215,759,977
コール・ローン等	384,718,185
公社債(評価額)	20,491,992,814
未収入金	131,818,961
未収利息	132,644,650
前払費用	40,734,191
差入委託証拠金	33,851,176
(B) 負債	252,874,354
未払金	130,194,000
未払解約金	122,680,000
未払利息	354
(C) 純資産総額(A-B)	20,962,885,623
元本	8,752,537,843
次期繰越損益金	12,210,347,780
(D) 受益権総口数	8,752,537,843口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,951円

(注) 期首元本額は9,772,458,359円、期中追加設定元本額は913,191,401円、期中一部解約元本額は1,933,111,917円、1口当たり純資産額は2,3951円です。

○損益の状況 (2018年9月6日～2019年9月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	695,635,271
受取利息	695,457,325
その他収益金	334,889
支払利息	△ 156,943
(B) 有価証券売買損益	△ 562,830,030
売買益	1,625,230,013
売買損	△ 2,188,060,043
(C) 先物取引等取引損益	△ 39,533,292
取引益	5,325,110
取引損	△ 44,858,402
(D) 保管費用等	△ 1,372,246
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	91,899,703
(F) 前期繰越損益金	13,580,349,561
(G) 追加信託差損益金	1,307,502,599
(H) 解約差損益金	△ 2,769,404,083
(I) 計(E+F+G+H)	12,210,347,780
次期繰越損益金(I)	12,210,347,780

* 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	3,253,428,583
オーストラリア債券ファンド	1,968,024,105
ノムラ・グローバル・オールスターズ	895,374,147
野村豪州債券ファンドBコース	805,394,256
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	735,974,102
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	363,241,356
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA向け)	319,796,517
野村豪州債券ファンドCコース	220,481,059
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA向け)	145,068,840
野村豪州債券ファンドAコース	45,754,878

○お知らせ

該当事項はございません。